

## Resumo

**Valor de Mercado (R\$/Cota)<sup>1</sup>:** R\$ 95.68

**Valor Patrimonial (R\$/Cota) <sup>1</sup>:** R\$ 93.92

**Valor de Mercado:** R\$ 807,741,659

**Patrimônio Líquido:** R\$ 792,841,202

**Último rendimento (R\$/Cota):** R\$ 0.75

**Dividend Yield:** 9.41%<sup>1</sup>

**Dividend Yield (Cota de emissão)<sup>2</sup>:** 9.00%

**Volume negociado (mês):** R\$ 46,592,155

**Média diária do volume negociado (mês):**  
R\$ 2,218,674

**Quantidade de cotistas:** 30,034

### Proventos

| Data base  | Pagamento  | R\$/Cota | Mês de referência |
|------------|------------|----------|-------------------|
| 11/09/2020 | 18/09/2020 | 0.75     | Agosto/2020       |



<sup>1</sup> Considerando as cotas de fechamento de 31/08/2020.

<sup>2</sup> Considerando o valor das cotas da primeira emissão de R\$ 100/cota.

## Capitânia Securities II FII (Ticker B3: CPTS11)

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

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

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

**CNPJ:** 18.979.895/0001-13

**Início do Fundo:** 05/08/2014

**Administrador:** BTG Pactual Serv. Fin. S/A DTVM

**Público-Alvo:** Investidores em geral

**Gestor:** Capitânia S/A

**Classificação Anbima:** FII TVM Renda Gestão Ativa - Títulos e Valores Mobiliários

**Taxa de Administração, Gestão e Escrituração:**  
1.05% a.a. do Valor de Mercado

**Taxa de Performance:** Não há

**Número de Cotas:** 8,442,116

## Comentário do gestor

Depois de dois meses seguidos de deflação no IPCA, o que afetou a atualização monetária de cerca de 68% da carteira de CRIs do Fundo, no mês de agosto os CRIs tiveram uma correção positiva. Isto explica a alta no rendimento total de CRIs da carteira, mesmo com efeito de uma amortização extraordinária do CRI Vinci Logística que tinha aumentado os rendimentos do mês de julho. No mês, o resultado também foi positivamente impactado pelo ganho de capital na carteira de CRIs e FIIs.

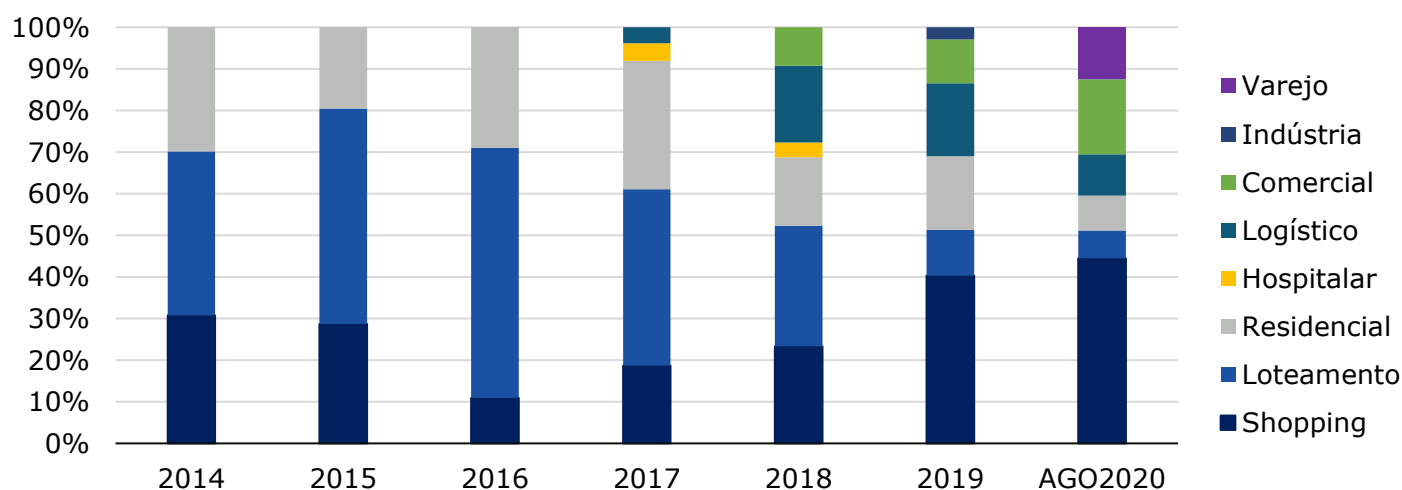
A carteira de FIIs teve uma boa performance, com destaque para os FIIs de CRI que tiveram uma significativa valorização no mês, em especial o ativo SADI11. Em 24/08 o FII soltou um fato relevante informando que a cedente de grande parte dos CRIs em carteira do Fundo exercerá o direito de recompra, cujo pagamento acarretará o resgate antecipado dos CRIs, o que desencadeou uma reprecificação do papel para um valor mais próximo da cota patrimonial.

Apesar da crise, a equipe de gestão acredita que o cenário não foi suficiente para afetar a qualidade de crédito das boas empresas e projetos. A taxa de juros nas mínimas históricas ajuda muito e os anos de crise em 2015 e 2016 fez com que as empresas se preparassem melhor para cenários adversos e rodassem mais enxutas. Dito isto, não vislumbramos grandes efeitos na carteira.

Gostaríamos de aproveitar o espaço para reforçar a tese do Fundo. O compromisso do gestor é **entregar resultado oriundo de uma carteira de CRIs com baixo risco de crédito e com spread sobre o título público equivalente de pelo menos 3,0% a.a.** Sendo assim, a carteira do Fundo é composta por CRIs que financiam imóveis prontos, operacionais e com bom histórico de resultado dos 3 setores que acreditamos serem mais resilientes: shoppings, lajes corporativas e logístico. Nosso desafio é usar o nosso conhecimento, escala e acesso ao mercado para prospectar oportunidades que não estejam disponíveis ao mercado em geral e entregar uma carteira diferenciada. Como parâmetro, 75% da nossa carteira de CRIs é advinda de operações exclusivas. Ainda, disponibilizamos o gráfico abaixo do histórico de exposição por segmento. A ideia é mostrar a mudança de perfil de crédito ao longo da vida do Fundo.

Olhando pra frente, diminuiremos aos poucos a posição em FIIs, posição esta que gerou bastante resultado nos últimos meses e começa a se aproximar do seu potencial na nossa opinião. Foi uma estratégia muito importante para a geração de resultado do Fundo no pior momento de mercado, permitindo que comprássemos FIIs de CRI com taxas de retorno implícitas melhores que quando comparadas a comprar CRIs diretamente pelo Fundo. Esta carteira apresenta um potencial de ganho de capital de aproximadamente R\$ 6 milhões, considerando as cotas de fechamento do dia 15/09.

**Carteira de CRI por Segmento (% Alocado CRI)**



## Distribuição de proventos

No dia 11/09/20, o Fundo divulgou a distribuição de R\$ 0.75 por cota, com pagamento em 18/09/20 para os detentores de cotas em 11/09/20.

Este dividendo equivale a 576.7% do CDI (descontado imposto de 15%) em relação a cota de mercado.

Desde seu início, em 05 de Agosto de 2014, o Capitânia Securities II apresenta um retorno anualizado de 11.6%, considerando (i) o investimento inicial na cota de emissão a R\$ 100.00, (ii) os R\$ 67.24 distribuídos no período reinvestidos no Fundo e (iii) venda da cota no preço de mercado (em 31/08/2020) a R\$ 95.68. Essa performance é equivalente a 148.4% do retorno do CDI Líquido.

Abaixo é possível verificar o retorno histórico acumulado das distribuições do Fundo, em *Dividend Yield (DY)* nominal e o percentual equivalente do CDI líquido ajustado<sup>2</sup>, em relação à cota patrimonial média, à cota de emissão e ao preço de mercado do Fundo.

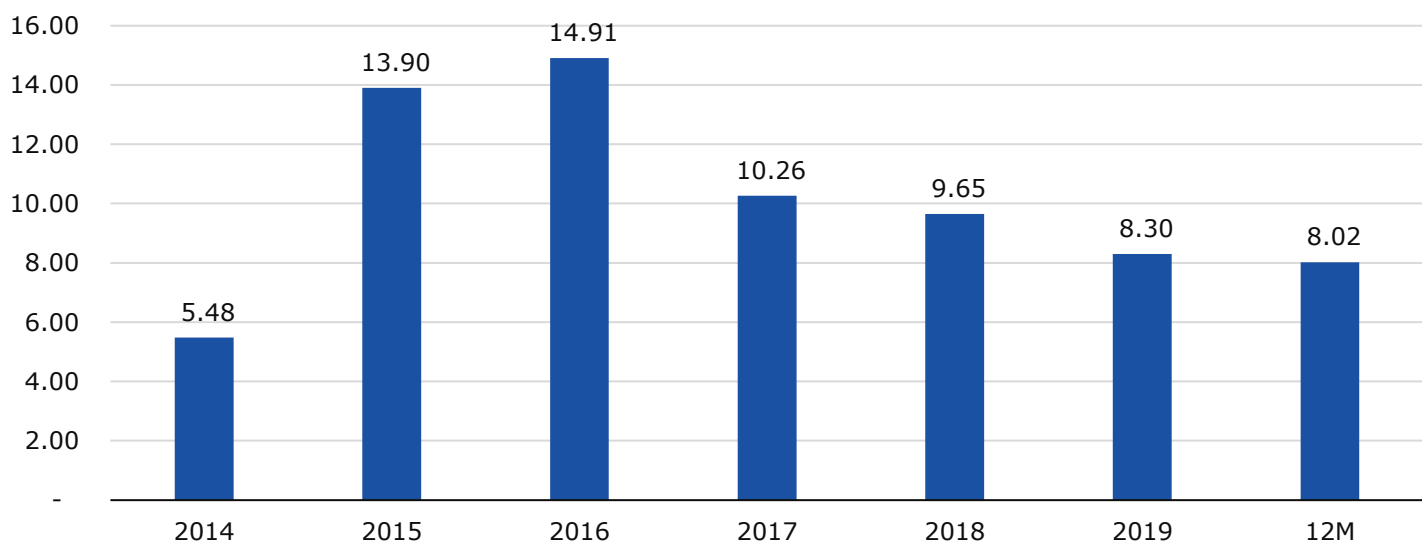
| Data   | Dividendo (R\$/Cota) <sup>1</sup> | Cota Patrimonial média (R\$) <sup>1</sup> | Preço Mercado médio (R\$) <sup>1</sup> | CDI <sup>1</sup> | 1ª Emissão (R\$ 100.00)<br>DY² (% CDI Líq.) | 3ª Emissão (R\$ 100.00)<br>DY² (% CDI Líq.) | 4ª Emissão (R\$ 101.55)<br>DY² (% CDI Líq.) | 5ª Emissão (R\$ 98.47)<br>DY² (% CDI Líq.) | 6ª Emissão (R\$ 94.10)<br>DY² (% CDI Líq.) | 7ª Emissão (R\$ 97.32)<br>DY² (% CDI Líq.) | Preço de Mercado<br>DY² (% CDI Líq.) |
|--------|-----------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|
| 2014   | 5.48                              | 100.64                                    | 101.03                                 | 4.45%            | 5.48% (145%)                                |                                             |                                             |                                            |                                            |                                            | 5.42% (143%)                         |
| 2015   | 13.90                             | 102.42                                    | 102.76                                 | 13.24%           | 13.90% (124%)                               |                                             |                                             |                                            |                                            |                                            | 13.53% (120%)                        |
| 2016   | 14.91                             | 101.62                                    | 102.29                                 | 14.00%           | 14.91% (125%)                               | 2.56% (93%)                                 |                                             |                                            |                                            |                                            | 14.58% (122%)                        |
| 2017   | 10.26                             | 100.43                                    | 99.21                                  | 9.93%            | 10.26% (122%)                               | 10.26% (122%)                               |                                             |                                            |                                            |                                            | 10.34% (123%)                        |
| 2018   | 9.65                              | 97.81                                     | 100.05                                 | 6.42%            | 9.65% (177%)                                | 9.65% (177%)                                | 1.92% (108%)                                |                                            |                                            |                                            | 9.65% (177%)                         |
| 2019   | 8.30                              | 97.57                                     | 104.81                                 | 5.96%            | 8.30% (164%)                                | 8.30% (164%)                                | 8.17% (161%)                                | 2.67% (184%)                               |                                            |                                            | 7.92% (156%)                         |
| Jan-20 | 0.65                              | 97.69                                     | 107.75                                 | 0.38%            | 0.65% (203%)                                | 0.65% (203%)                                | 0.64% (200%)                                | 0.66% (206%)                               |                                            |                                            | 0.60% (188%)                         |
| Feb-20 | 0.65                              | 98.07                                     | 104.07                                 | 0.29%            | 0.65% (260%)                                | 0.65% (260%)                                | 0.64% (256%)                                | 0.66% (264%)                               |                                            |                                            | 0.62% (250%)                         |
| Mar-20 | 0.65                              | 95.41                                     | 89.50                                  | 0.34%            | 0.65% (226%)                                | 0.65% (226%)                                | 0.64% (223%)                                | 0.66% (230%)                               |                                            |                                            | 0.73% (253%)                         |
| Apr-20 | 0.65                              | 95.41                                     | 97.80                                  | 0.28%            | 0.65% (268%)                                | 0.65% (268%)                                | 0.64% (264%)                                | 0.66% (273%)                               |                                            |                                            | 0.66% (274%)                         |
| May-20 | 0.65                              | 96.03                                     | 94.90                                  | 0.24%            | 0.65% (324%)                                | 0.65% (324%)                                | 0.64% (319%)                                | 0.66% (329%)                               |                                            |                                            | 0.68% (342%)                         |
| Jun-20 | 0.67                              | 93.95                                     | 103.99                                 | 0.21%            | 0.67% (371%)                                | 0.67% (371%)                                | 0.66% (366%)                                | 0.68% (377%)                               |                                            |                                            | 0.64% (357%)                         |
| Jul-20 | 0.72                              | 94.96                                     | 96.90                                  | 0.19%            | 0.72% (436%)                                | 0.72% (436%)                                | 0.71% (429%)                                | 0.73% (443%)                               | 0.77% (463%)                               |                                            | 0.74% (450%)                         |
| Aug-20 | 0.75                              | 93.91                                     | 95.68                                  | 0.16%            | 0.75% (552%)                                | 0.75% (552%)                                | 0.74% (543%)                                | 0.76% (560%)                               | 0.80% (586%)                               | 0.77% (567%)                               | 0.78% (577%)                         |

<sup>1</sup> Desde 05/08/2014

<sup>2</sup> Gross Up (IR @ 15%)

| CPTS11 – Histórico de ofertas        | 1ª Emissão    | 3ª Emissão    | 4ª Emissão    | 5ª Emissão   | 6ª Emissão   | 7ª Emissão   |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Preço da Oferta (R\$)                | 100.00        | 100.00        | 98.60         | 97.58        | 90.54        | 93.96        |
| Data da liquidação                   | Aug-14        | Oct-16        | Nov-18        | Sep-19       | Jun-20       | Aug-20       |
| Tipo Oferta                          | ICVM 400      | ICVM 476      | ICVM 400      | ICVM 476     | ICVM 400     | ICVM 476     |
| Coordenador Líder                    | BNYM          | CM            | CM            | XP           | XP           | XP           |
| Custo Unitário de Distribuição (R\$) | 0.00          | 0.00          | 2.95          | 0.89         | 3.56         | 3.36         |
| <b>Preço total (R\$)</b>             | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>101.55</b> | <b>98.47</b> | <b>94.10</b> | <b>97.32</b> |

## Dividendos acumulados



Fonte: Capitânia e Quantum Axis

## Movimentações na Carteira

### Carteira CRI - Compras:

(i) R\$ 60 milhões no CRI GSFI CRI True 236S 1E. O CRI é uma securitização dos contratos de compra e venda de 8 shoppings pelo GSFI (General Shopping FII). O CRI conta com garantia de alienação fiduciária dos shoppings e cessão dos recebíveis. O LTV inicial é de aproximadamente 50% com base nos últimos laudos de avaliação. A emissão tem prazo de 12 anos e foi emitida a IPCA+5,0%, sendo que o Fundo adquiriu o CRI a IPCA+5,75%.

(ii) R\$ 10 milhões no CRI GPA, já detido pelo Fundo, a IPCA + 6,0%

(iii) R\$ 5,6 milhões no CRI Swiss Park, já detido pelo Fundo, a IGP-DI + 8,0%

(iv) R\$ 32 milhões no CRI Blue Cap. O CRI é uma securitização do contrato de compra e venda de um galpão logístico pelo BLCP (BlueCap FII). O CRI conta com garantia de alienação fiduciária do galpão e cessão dos recebíveis. O LTV inicial é de aproximadamente 30% com base no último laudo de avaliação. A emissão tem prazo de 12 anos e foi emitida a CDI + 4,5% **(liquidação em setembro)**

(v) R\$ 9 milhões no CRI BRF, já detido pelo Fundo, a IPCA + 6,0% **(liquidação em setembro)**

### Carteira FII:

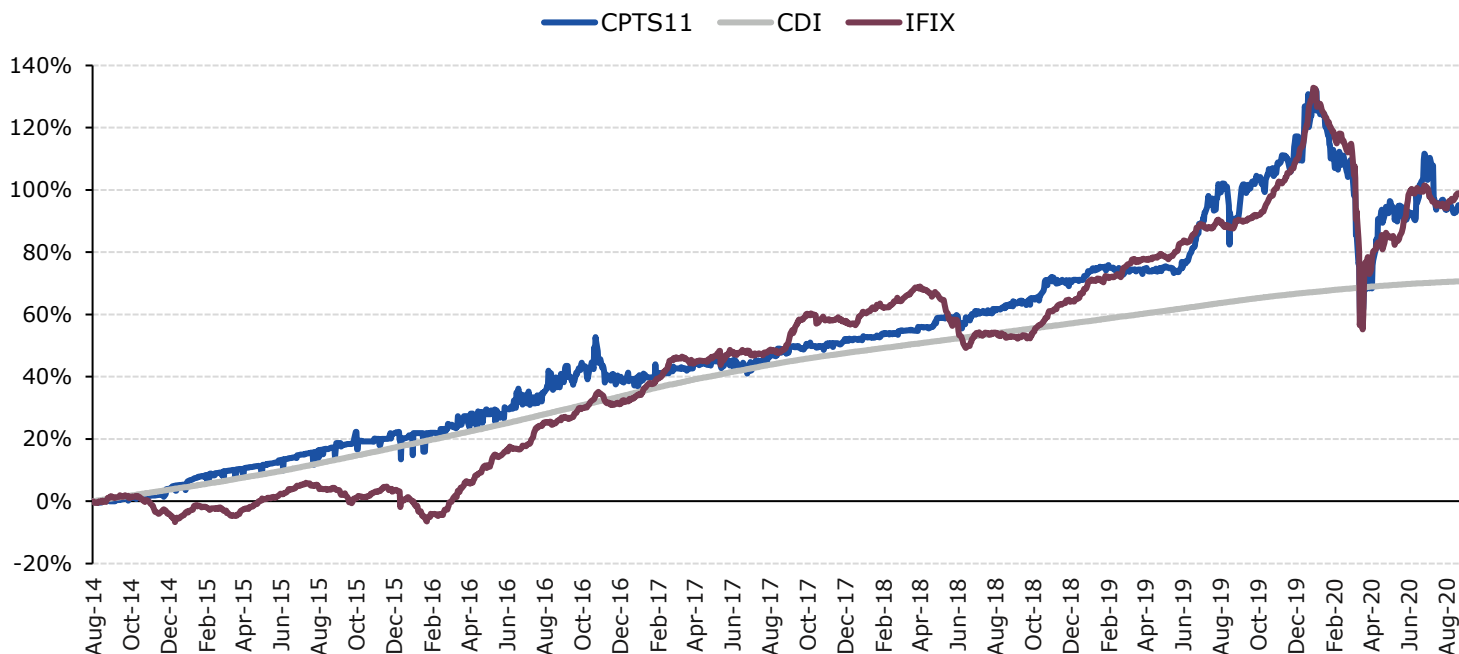
| Compras de FIIs – CPTS11 – Ago/20 |            |                   |          |
|-----------------------------------|------------|-------------------|----------|
| FII                               | Quantidade | Volume (R\$)      | PM (R\$) |
| JPPA11                            | 130,999    | 13,230,899        | 101.00   |
| FEXC11                            | 127,651    | 12,999,978        | 101.84   |
| TRXF11                            | 111,812    | 11,457,728        | 102.47   |
| PLCR11                            | 117,459    | 9,229,685         | 78.58    |
| HBRH11                            | 48,964     | 4,832,310         | 98.69    |
| VILG11                            | 25,700     | 2,999,961         | 116.73   |
| SADI11                            | 29,032     | 2,139,694         | 73.70    |
| VSEC11                            | 24,208     | 1,780,068         | 73.53    |
| XPCI11                            | 17,260     | 1,428,344         | 82.75    |
| BTCR11                            | 12,288     | 1,049,302         | 85.39    |
| HGLG11                            | 6,436      | 999,961           | 155.37   |
| RBIV11                            | 11,492     | 890,220           | 77.46    |
| RDPD11                            | 8,865      | 713,342           | 80.47    |
| RNDP11                            | 652        | 596,548           | 914.95   |
| CVBI11                            | 6,034      | 519,792           | 86.14    |
| LFTT11                            | 643        | 64,306            | 100.01   |
| <b>Total</b>                      |            | <b>64,932,140</b> |          |

| Vendas de FIIs – CPTS11 – Ago/20 |            |                   |          |
|----------------------------------|------------|-------------------|----------|
| FII                              | Quantidade | Volume (R\$)      | PM (R\$) |
| BTLG11                           | 141,750    | 15,408,832        | 108.70   |
| LFTT11                           | 92,981     | 9,429,119         | 101.41   |
| BARI11                           | 38,235     | 3,896,479         | 101.91   |
| TRXF11                           | 30,000     | 3,105,000         | 103.50   |
| PVBI11                           | 12,596     | 1,253,332         | 99.50    |
| XPCI11                           | 6,182      | 541,672           | 87.62    |
| JPPA11                           | 313        | 31,607            | 100.98   |
| <b>Total</b>                     |            | <b>33,666,040</b> |          |

<sup>1</sup> Considerando as cotas de fechamento do mês.

## Rentabilidade<sup>1</sup>

A rentabilidade a mercado ajustada por proventos do Fundo em agosto foi equivalente a -0.51% versus +1.79% do IFIX. Desde o seu início em 05/08/2014, a cota a mercado ajustada do Fundo rendeu +95.82% versus +99.07% do IFIX. O ajuste é feito para incorporar ao valor da cota os proventos pagos pelo Fundo de modo que estes sejam incluídos no cálculo da rentabilidade.



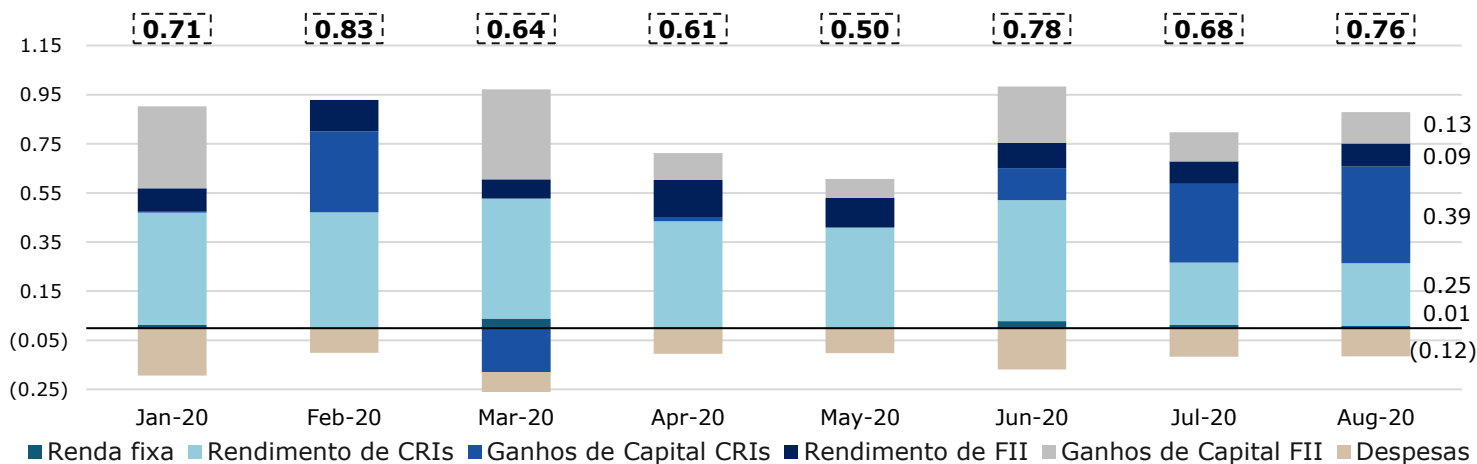
| Informações Gerais                  | Mar-20         | Apr-20        | May-20        | Jun-20        | Jul-20        | Aug-20        | LTM           | Acumulado     |
|-------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Patrimônio Líquido                  | 305,484,993    | 298,597,107   | 299,148,956   | 728,458,107   | 750,855,384   | 792,841,202   | 397,110,020   | 792,841,202   |
| Valor de Mercado                    | 278,794,738    | 304,649,445   | 295,615,873   | 806,323,797   | 766,220,762   | 807,741,659   | 418,184,749   | 807,741,659   |
| <b>Fundo no Período (Mercado) %</b> | <b>-13.38%</b> | <b>10.05%</b> | <b>-2.32%</b> | <b>10.30%</b> | <b>-6.13%</b> | <b>-0.51%</b> | <b>12.07%</b> | <b>95.82%</b> |
| IFIX no Período %                   | -15.85%        | 4.39%         | 2.08%         | 5.59%         | -2.61%        | 1.79%         | 10.91%        | 99.07%        |
| CDI no Período %                    | 0.34%          | 0.28%         | 0.24%         | 0.21%         | 0.19%         | 0.16%         | 6.04%         | 70.68%        |



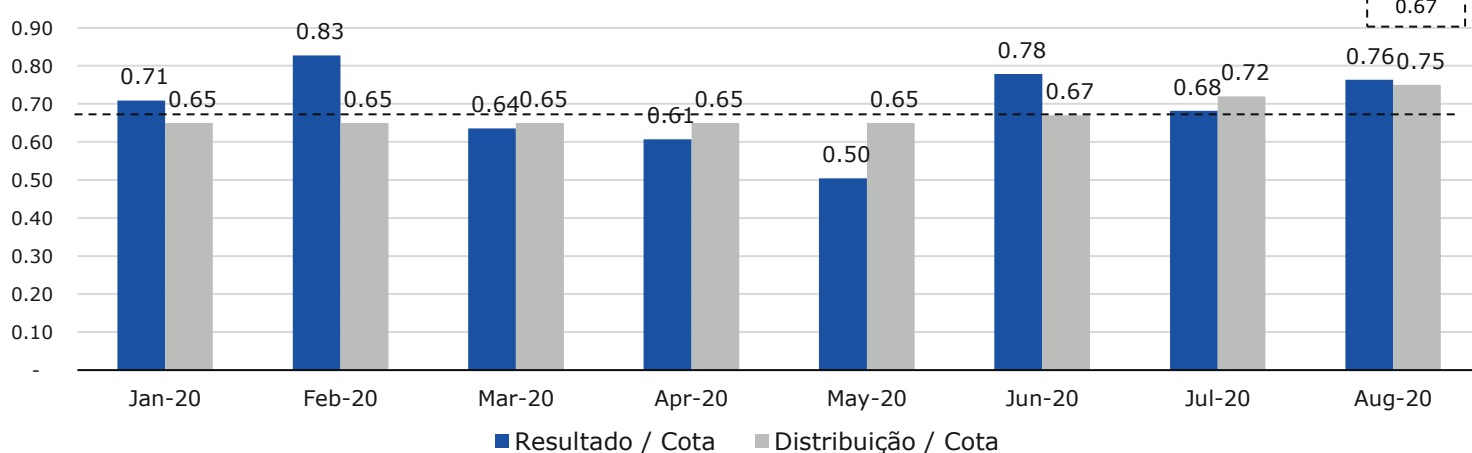
## Resultado financeiro do Fundo (Caixa)

| DRE - Capitânia Securities II FII     | Apr-20           | May-20           | Jun-20           | Jul-20           | Aug-20           | Acumulado          |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>Receitas</b>                       | <b>2,218,157</b> | <b>1,888,823</b> | <b>3,064,448</b> | <b>6,182,500</b> | <b>6,948,172</b> | <b>28,474,402</b>  |
| Renda fixa                            | 8,765            | 7,865            | 87,012           | 98,584           | 75,734           | 435,463            |
| Rendimento de CRIs                    | 1,345,614        | 1,268,376        | 1,534,985        | 1,965,295        | 2,011,357        | 12,541,836         |
| Ganhos de capital CRIs                | 44,969           | 2,310            | 406,844          | 2,485,855        | 3,108,874        | 6,541,038          |
| Rendimento de FII                     | 480,696          | 374,046          | 318,996          | 714,698          | 744,624          | 3,561,764          |
| Ganhos de capital de FII              | 338,113          | 236,227          | 716,612          | 918,069          | 1,007,583        | 5,394,301          |
| <b>Despesas</b>                       | <b>(328,672)</b> | <b>(319,703)</b> | <b>(527,396)</b> | <b>(899,409)</b> | <b>(913,614)</b> | <b>(4,397,020)</b> |
| Taxa de Administração                 | (33,603)         | (35,224)         | (48,610)         | (77,499)         | (77,744)         | (381,203)          |
| Taxa de Gestão                        | (218,417)        | (228,959)        | (315,966)        | (600,620)        | (602,518)        | (2,700,306)        |
| Imposto sobre ganho de capital        | (67,623)         | (47,245)         | (143,322)        | (183,614)        | (201,517)        | (1,078,860)        |
| Outras despesas                       | (9,029)          | (8,275)          | (19,498)         | (37,676)         | (31,835)         | (236,651)          |
| <b>Resultado</b>                      | <b>1,889,485</b> | <b>1,569,120</b> | <b>2,537,052</b> | <b>5,283,091</b> | <b>6,034,558</b> | <b>24,077,381</b>  |
| <b>Resultado / Cota</b>               | <b>0.61</b>      | <b>0.50</b>      | <b>0.78</b>      | <b>0.68</b>      | <b>0.76</b>      | <b>5.50</b>        |
| Distribuição                          | 2,024,766        | 2,024,766        | 2,199,595        | 5,582,778        | 6,118,411        | 24,024,616         |
| Distribuição / Cota                   | 0.65             | 0.65             | 0.67             | 0.72             | 0.75             | 5.39               |
| Dividend Yield a.a. (cota de mercado) | 7.98%            | 8.22%            | 7.73%            | 8.92%            | 9.41%            | 8.45%              |
| Dividend Yield a.a. (cota de emissão) | 7.80%            | 7.80%            | 8.04%            | 8.64%            | 9.00%            | 8.09%              |
| <b>Resultado Acumulado</b>            | <b>554,495</b>   | <b>98,849</b>    | <b>436,305</b>   | <b>136,618</b>   | <b>52,765</b>    | <b>52,765</b>      |
| <b>Resultado Acumulado / Cota</b>     | <b>0.18</b>      | <b>0.03</b>      | <b>0.14</b>      | <b>0.02</b>      | <b>0.01</b>      | <b>0.01</b>        |

## Quebra do resultado



## Resultado por cota e distribuições



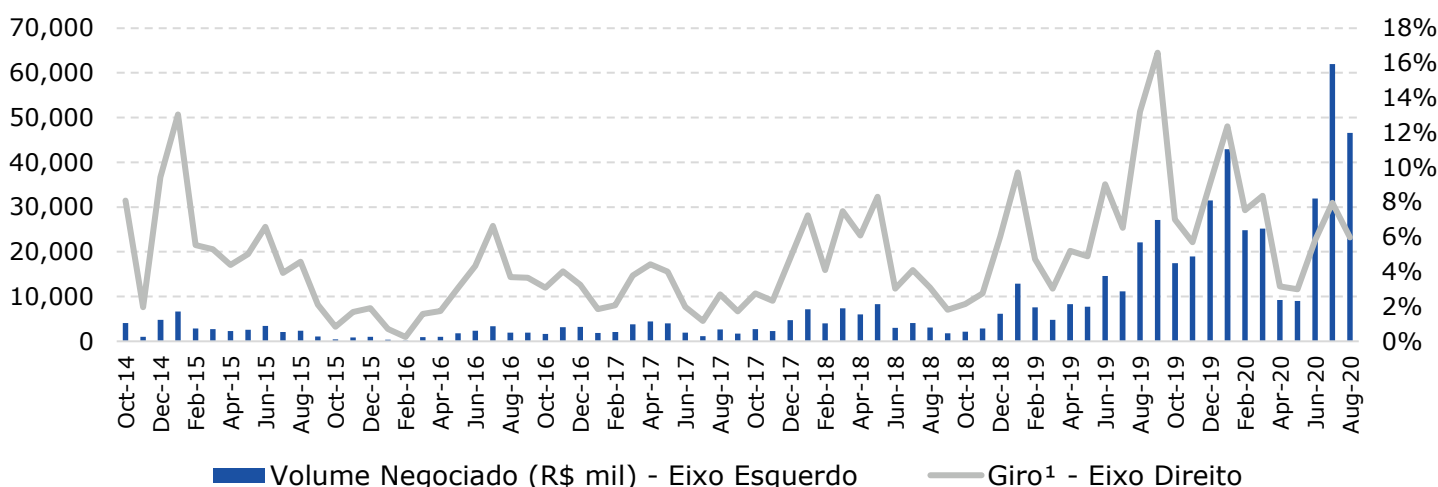
<sup>1</sup> O resultado / cota em junho não considera as cotas da 6ª emissão e em julho e agosto não considera as cotas adquiridas via sobras e oferta da 7ª emissão. A distribuição (R\$) de jun/20 e ago/20 inclui proventos dos recibos de subscrição.

## CPTS11 - negociação na B3

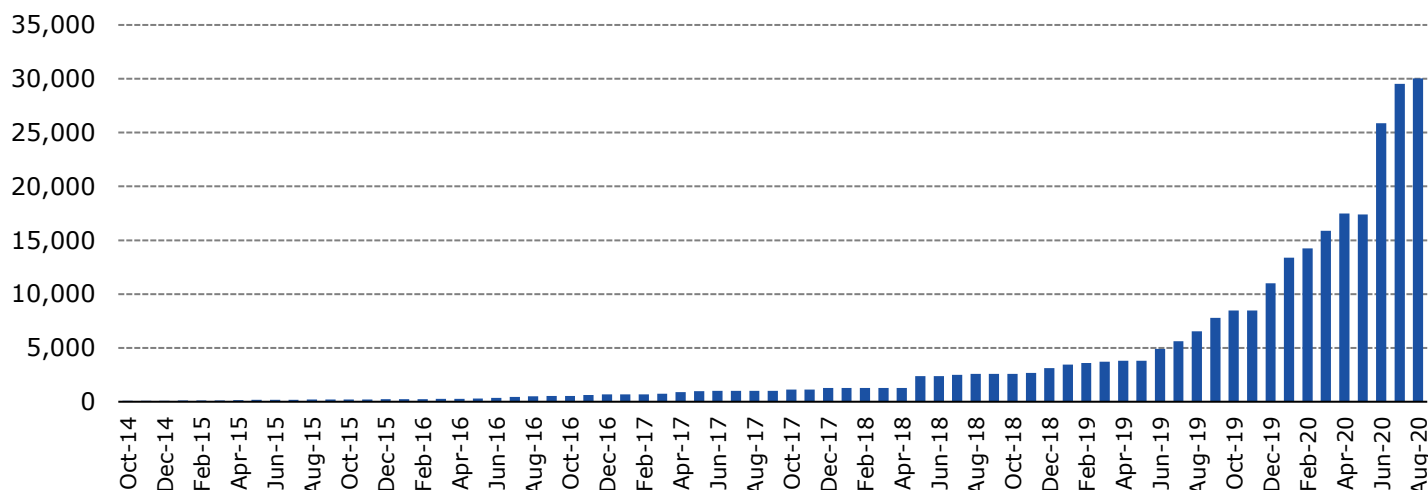
No mês de agosto foram negociadas 488,819 cotas, sendo 45,751 negócios, com volume de R\$ 46,592,155, o que representa uma média diária de R\$ 2,218,674. O Fundo foi negociado em 100% dos pregões. O Fundo encerrou o mês de agosto com 30,034 cotistas, uma variação de +1.7% contra o mês anterior.

|                            | May-20        | Jun-20        | Jul-20        | Aug-20        | LTM           |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Volume Negociado (R\$ Mil) | R\$ 8,990.0   | R\$ 31,934.1  | R\$ 61,953.8  | R\$ 46,592.2  | R\$ 368,787.1 |
| Média Diária (R\$ Mil)     | R\$ 449.5     | R\$ 1,520.7   | R\$ 2,693.6   | R\$ 2,218.7   | R\$ 1,332.5   |
| Giro (%)                   | 3.0%          | 5.8%          | 8.0%          | 6.0%          | 8.1%          |
| Presença em pregões (%)    | 100.0%        | 100.0%        | 100.0%        | 100.0%        | 98.9%         |
| Valor de Mercado (R\$ Mil) | R\$ 295,615.9 | R\$ 806,323.8 | R\$ 751,348.9 | R\$ 807,741.7 | R\$ 404,430.0 |

### Mercado secundário



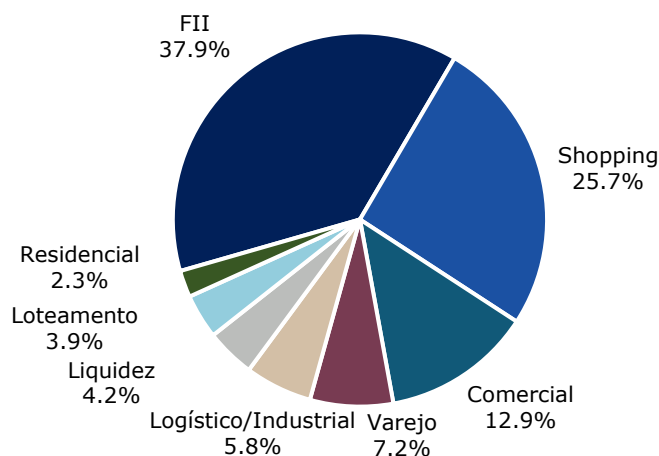
### Números de cotistas



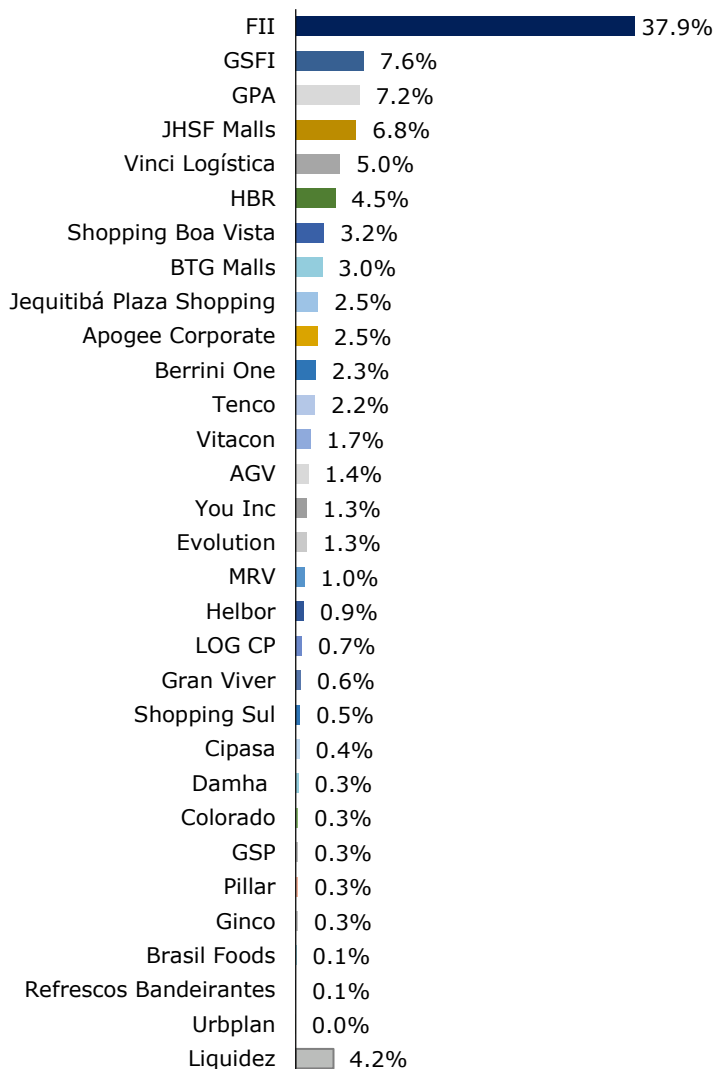
<sup>1</sup> Volume negociado no mês dividido pelo valor de mercado do mesmo mês.

## Alocação (% PL) – 31/08/2020

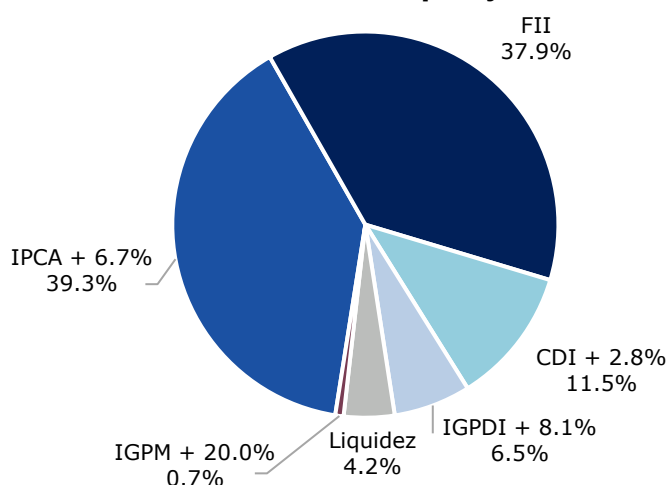
### Exposição por Segmento



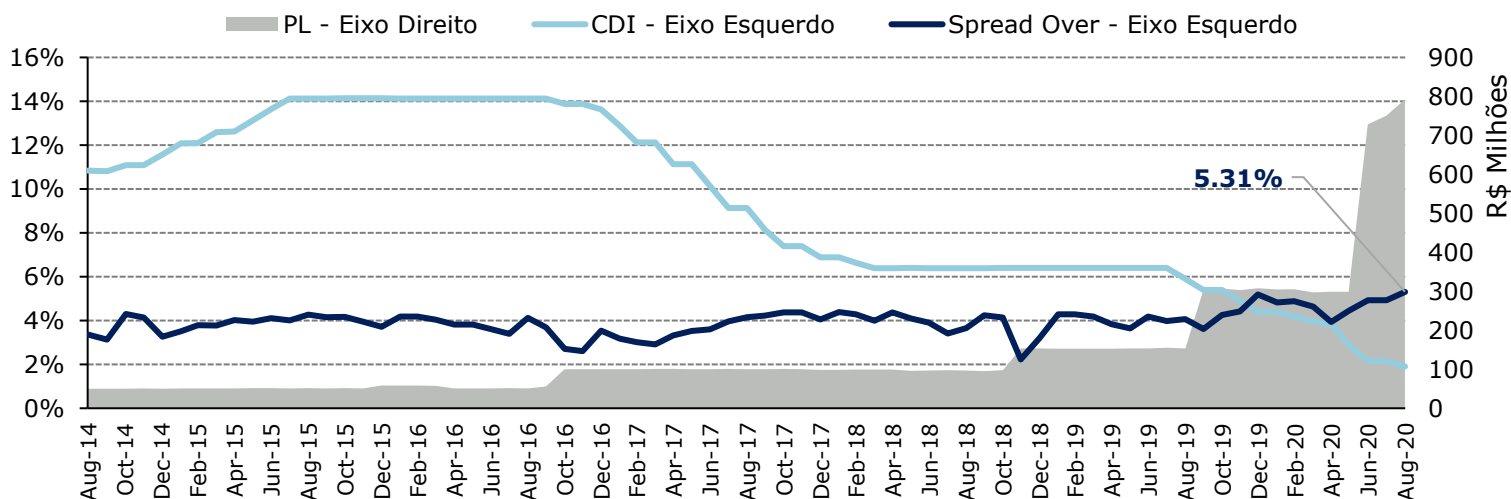
### Exposição por Devedor



### Exposição por Indexador e Taxa Ponderada de Aquisição



### Evolução do Spread over<sup>1</sup> da Carteira de CRI do fundo



<sup>1</sup> Vide glossário.



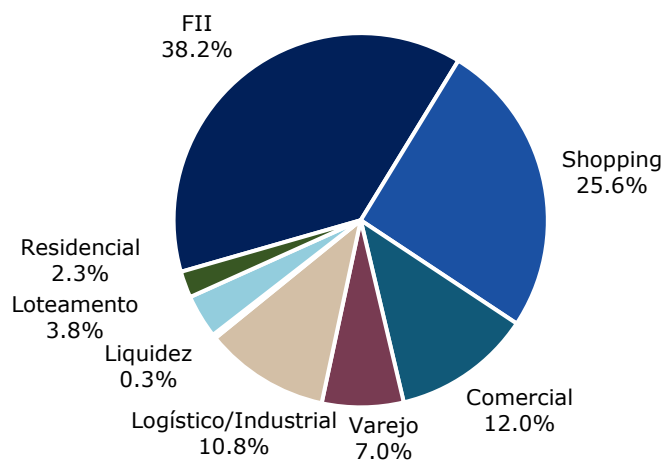
## Carteira de CRIs – 31/08/2020

| Ativo                                             | Código B3  | Segmento             | Devedor                | Indexador | Taxa de Emissão | Volume (R\$)       | % PL         | Duration (anos) | Taxa poderada de Aquisição (a.a.) | Taxa MtM (a.a.) | Spread Over (a.a.) | Taxa Nominal (a.a.) |
|---------------------------------------------------|------------|----------------------|------------------------|-----------|-----------------|--------------------|--------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------|--------------------|---------------------|
| CRI GSFI CRI True 236S 1E                         | 20G0800227 | Shopping             | GSFI                   | IPCA +    | 5.0%            | 60,409,578         | 7.6%         | 6.0             | 5.7%                              | 5.7%            | 4.5%               | 10.5%               |
| CRI GPA 82S 1E                                    | 20F0689770 | Varejo               | GPA                    | IPCA +    | 6.0%            | 56,952,429         | 7.2%         | 6.2             | 6.0%                              | 6.0%            | 4.7%               | 10.9%               |
| JHSF Malls CRI True Sec 182S                      | 19E0311712 | Shopping             | JHSF Malls             | IPCA +    | 6.5%            | 49,259,915         | 6.2%         | 7.8             | 6.0%                              | 6.1%            | 4.7%               | 11.4%               |
| Vinci Logística CRI Habitasec 132S 1E             | 19A0093844 | Logístico/Industrial | Vinci Logística FII    | IPCA +    | 7.5%            | 39,474,373         | 5.0%         | 5.6             | 6.9%                              | 5.2%            | 4.3%               | 10.2%               |
| CRI HBR Habitasec 148S 1E                         | 19G0228153 | Comercial            | HBR                    | IPCA +    | 6.0%            | 35,294,723         | 4.5%         | 5.6             | 6.0%                              | 6.3%            | 5.1%               | 11.0%               |
| CRI CM Boa Vista 227S 1E                          | 20F0734290 | Shopping             | Grupo CM               | IPCA +    | 7.3%            | 25,279,199         | 3.2%         | 4.9             | 7.3%                              | 7.2%            | 6.3%               | 11.9%               |
| BTG Malls FII CRI Vert 1S 8E                      | 19H0000001 | Shopping             | BTG Malls FII          | CDI +     | 1.5%            | 23,516,886         | 3.0%         | 5.0             | 1.5%                              | 1.5%            | 1.5%               | 6.8%                |
| Jequitibá Plaza Shopping CRI Habitasec 103S 1E    | 18G0745619 | Shopping             | JPS                    | IGPDI +   | 7.8%            | 19,829,215         | 2.5%         | 3.6             | 7.7%                              | 8.5%            | 7.8%               | 12.5%               |
| CRI Apogee 84S 4E                                 | 20G0000001 | Comercial            | Banco Original         | CDI +     | 3.4%            | 19,536,366         | 2.5%         | 4.0             | 3.4%                              | 3.5%            | 3.5%               | 8.3%                |
| Berrini One CRI Habitasec 102S 1E                 | 19H0204332 | Comercial            | HRDI                   | IGPDI +   | 8.5%            | 17,862,126         | 2.3%         | 4.8             | 7.5%                              | 7.9%            | 6.5%               | 12.0%               |
| Park Shopping Jaraguá do Sul CRI Habitasec 32S 1E | 13F0056986 | Shopping             | Tenco                  | IPCA +    | 9.0%            | 17,370,143         | 2.2%         | 3.3             | 10.8%                             | 9.1%            | 8.8%               | 13.2%               |
| Vitacon CRI ISEC 47S 4E                           | 19I0739560 | Comercial            | Vitacon                | CDI +     | 2.0%            | 13,082,104         | 1.7%         | 3.5             | 2.5%                              | 2.4%            | 2.4%               | 6.7%                |
| CRI Evolution 181S 1E                             | 19L0823309 | Comercial            | FII UBS (BR) Office    | IPCA +    | 6.3%            | 9,952,627          | 1.3%         | 5.5             | 6.6%                              | 6.7%            | 5.5%               | 11.3%               |
| CRI AGV Ápice 4S 1E                               | 13C0041672 | Loteamento           | AGV                    | IGPDI +   | 8.0%            | 9,496,577          | 1.2%         | 1.5             | 8.2%                              | 7.6%            | 10.3%              | 13.1%               |
| You Inc CRI Vert 2S 13E                           | 19I0330498 | Residencial          | You Inc                | CDI +     | 4.5%            | 8,942,945          | 1.1%         | 1.1             | 4.5%                              | 4.5%            | 4.5%               | 6.9%                |
| MRV CRI Gaia 113S 4E                              | 19C0177076 | Residencial          | MRV                    | CDI +     | 0.0%            | 7,976,936          | 1.0%         | 3.2             | 1.6%                              | 1.4%            | 1.4%               | 5.4%                |
| Helbor CRI ISEC 34S 4E                            | 19E0967406 | Comercial            | Helbor                 | IPCA +    | 7.5%            | 6,896,845          | 0.9%         | 5.8             | 7.6%                              | 7.2%            | 5.9%               | 11.9%               |
| LOG CP CRI Barigui Sec 66S 1E                     | 18L1179520 | Logístico/Industrial | LOG CP                 | CDI +     | 1.3%            | 5,461,113          | 0.7%         | 3.7             | 1.4%                              | 0.7%            | 0.7%               | 5.1%                |
| Gran Viver CRI True 57S 1E                        | 15H0123006 | Loteamento           | Gran Viver             | IPCA +    | 10.5%           | 4,653,882          | 0.6%         | 3.1             | 12.5%                             | 10.5%           | 10.3%              | 14.6%               |
| JHSF Malls CRI True Sec 181S                      | 19E0322333 | Shopping             | JHSF Malls             | CDI +     | 2.5%            | 4,559,950          | 0.6%         | 7.2             | 2.1%                              | 2.3%            | 2.3%               | 8.7%                |
| Cipasa CRI Gaia 63S 4E                            | 13L0048356 | Loteamento           | Cipasa                 | IGPM +    | 9.5%            | 3,472,434          | 0.4%         | 1.6             | 11.0%                             | 8.6%            | 13.2%              | 10.5%               |
| Shopping Sul CRI Gaia 52S 4E                      | 13D0463613 | Shopping             | Shopping Sul           | CDI +     | 4.3%            | 2,605,470          | 0.3%         | 1.3             | 4.3%                              | 9.8%            | 9.8%               | 12.6%               |
| Damha CRI True 60S 1E                             | 15F0600033 | Loteamento           | Damha Urbanizadora     | CDI +     | 8.5%            | 2,496,647          | 0.3%         | 0.8             | 8.5%                              | 8.6%            | 8.6%               | 10.9%               |
| GSP CRI Gaia 27S 4E                               | 11D0025379 | Loteamento           | GSP                    | IPCA +    | 10.5%           | 2,174,064          | 0.3%         | 0.3             | 9.0%                              | 3.7%            | 4.7%               | 6.8%                |
| Pillar CRI Habitasec 52S 1E                       | 15C0088187 | Loteamento           | Pillar                 | IGPDI +   | 12.7%           | 2,166,141          | 0.3%         | 0.3             | 11.2%                             | 6.1%            | 17.5%              | 19.8%               |
| Ginco CRI ISEC 6S 1E                              | 14G0401387 | Loteamento           | Ginco                  | IGPM +    | 6.3%            | 2,007,669          | 0.3%         | 0.9             | 35.7%                             | 33.8%           | 37.5%              | 40.5%               |
| CRI AGV Ápice 5S 1E                               | 13C0041677 | Loteamento           | AGV                    | IGPDI +   | 14.8%           | 1,825,955          | 0.2%         | 1.2             | 14.8%                             | 17.6%           | 20.8%              | 23.9%               |
| Colorado CRI ISEC 1S 1E                           | 14E0026716 | Loteamento           | Colorado               | IPCA +    | 9.3%            | 1,592,750          | 0.2%         | 1.5             | 8.9%                              | 6.8%            | 7.5%               | 10.2%               |
| Shopping Sul CRI Gaia 53S 4E                      | 13D0463614 | Shopping             | Shopping Sul           | CDI +     | 4.3%            | 1,301,182          | 0.2%         | 1.3             | 3.0%                              | 9.7%            | 9.7%               | 12.5%               |
| CRI YOU INC Vert 1S 13E                           | 19I0329899 | Residencial          | You Inc                | CDI +     | 4.0%            | 1,078,472          | 0.1%         | 0.9             | 14.3%                             | 11.1%           | 11.1%              | 13.5%               |
| Brasil Foods CRI ISEC 27S 4E                      | 18L1300313 | Logístico/Industrial | Brasil Foods           | IPCA +    | 6.3%            | 700,174            | 0.1%         | 6.3             | 6.1%                              | 7.1%            | 5.5%               | 11.8%               |
| Colorado CRI ISEC 33S 1E                          | 17B0048622 | Loteamento           | Colorado               | IPCA +    | 23.1%           | 600,053            | 0.1%         | 1.8             | 23.0%                             | 13.4%           | 13.8%              | 17.0%               |
| Refrescos Bandeirantes CRI Gaia 112S 4E           | 18L1299235 | Logístico/Industrial | Refrescos Bandeirantes | IPCA +    | 8.8%            | 447,114            | 0.1%         | 1.9             | 8.6%                              | 8.2%            | 8.7%               | 11.8%               |
| Helbor CRI Habitasec 113S 1E                      | 18E0913224 | Residencial          | Helbor                 | CDI +     | 3.0%            | 356,431            | 0.0%         | 1.2             | 3.9%                              | 3.0%            | 3.0%               | 5.5%                |
| Urbplan CRI Habitasec 12S 1E                      | 12F0028370 | Loteamento           | Urbplan                | IPCA +    |                 | 103,306            |              |                 |                                   |                 |                    |                     |
| Urbplan CRI Habitasec 15S 1E                      | 12J0017777 | Loteamento           | Urbplan                | IPCA +    |                 | 55,015             |              |                 |                                   |                 |                    |                     |
| Esser CRI Habitasec 41S 1E                        | 14K0085164 | Residencial          | Esser                  | CDI +     |                 |                    |              |                 |                                   |                 |                    |                     |
| PDG CRI PDG Sec 25S 1E                            | 14I0055096 | Residencial          | PDG                    | CDI +     |                 |                    |              |                 |                                   |                 |                    |                     |
| <b>Total</b>                                      | <b>-</b>   | <b>-</b>             | <b>-</b>               | <b>-</b>  | <b>-</b>        | <b>458,790,806</b> | <b>57.9%</b> | <b>5.1</b>      | <b>-</b>                          | <b>-</b>        | <b>5.3%</b>        | <b>10.8%</b>        |

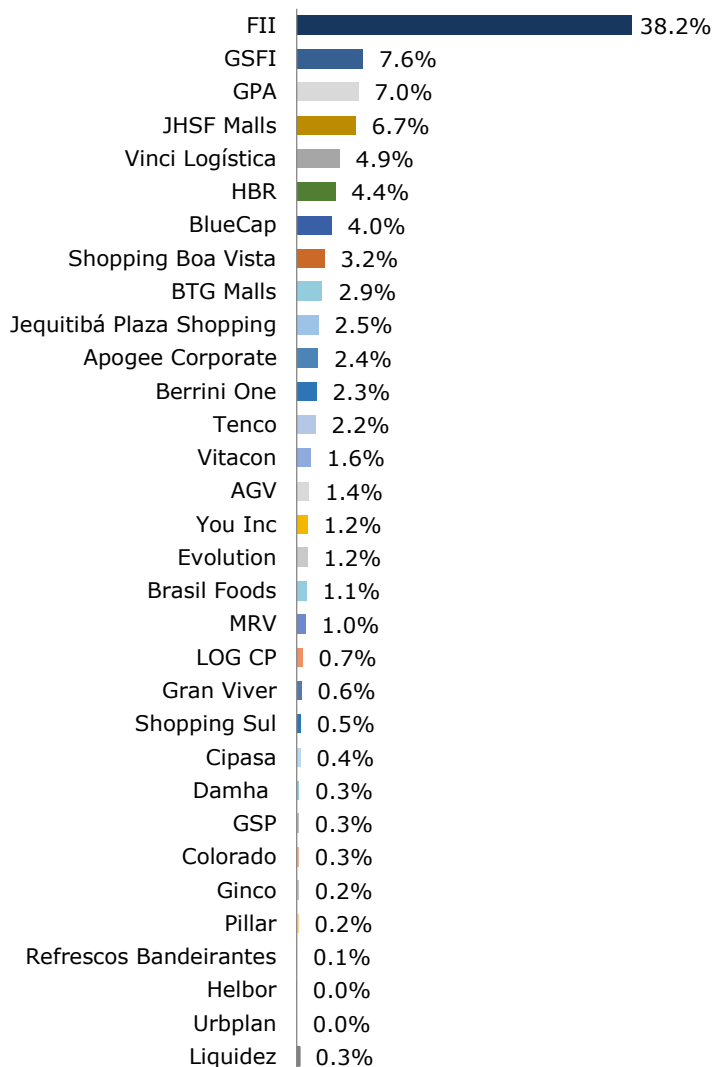
Data Base – 31/08/2020

## Alocação (% PL) – 15/09/2020

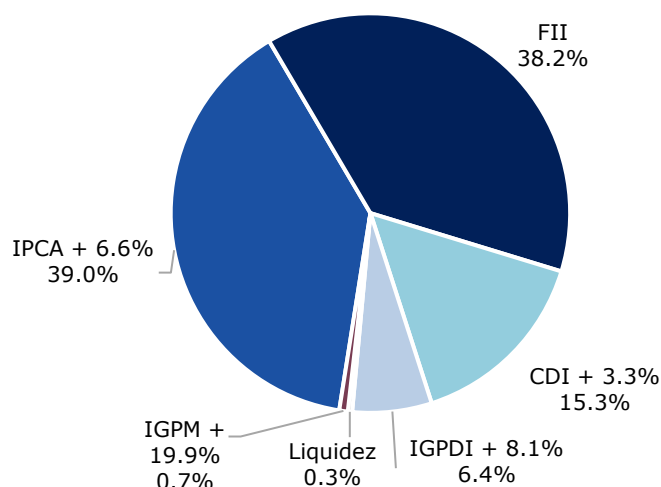
### Exposição por segmento



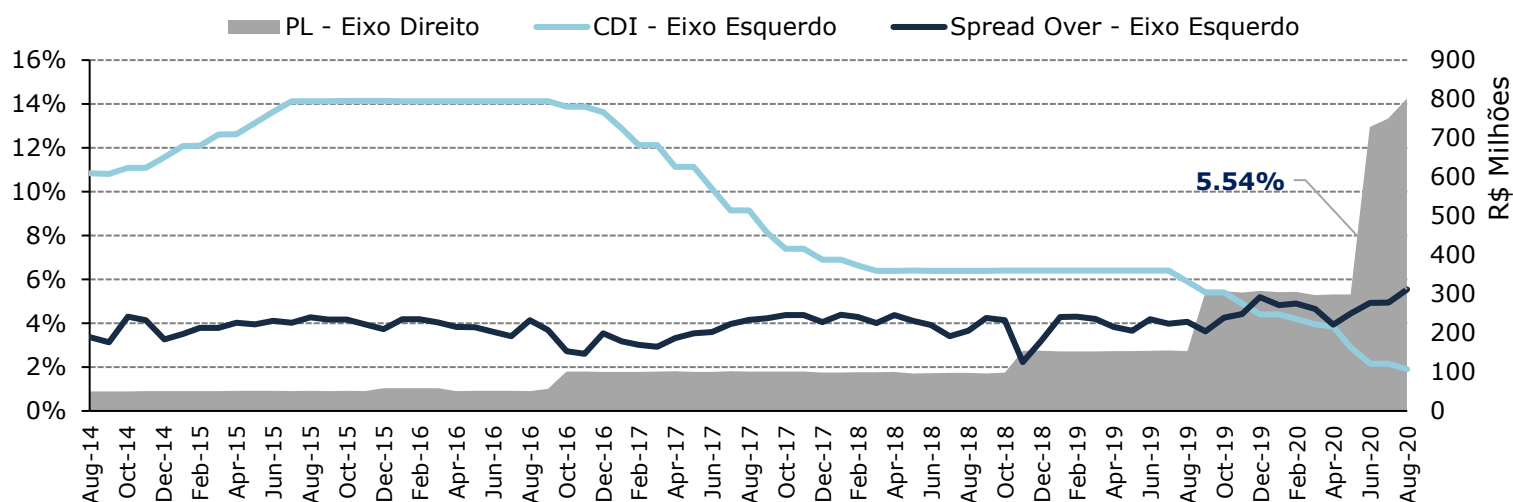
### Exposição por Devedor



### Exposição por Indexador e Taxa Ponderada de Aquisição



### Evolução do Spread over<sup>1</sup> da Carteira de CRI do fundo



<sup>1</sup> Vide glossário.

## Carteira de CRIs – 15/09/2020

| Ativo                                             | Código B3  | Segmento             | Devedor                | Indexador | Taxa de Emissão | Volume (R\$)       | % PL         | Duration (anos) | Taxa poderada de Aquisição (a.a.) | Taxa MtM (a.a.) | Spread Over (a.a.) | Taxa Nominal (a.a.) |
|---------------------------------------------------|------------|----------------------|------------------------|-----------|-----------------|--------------------|--------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------|--------------------|---------------------|
| GSFI CRI True 236S 1E                             | 20G0800227 | Shopping             | GSFI                   | IPCA +    | 5.0%            | 60,625,513         | 7.6%         | 6.0             | 5.7%                              | 5.7%            | 4.7%               | 10.8%               |
| GPA CRI Bari 82S 1E                               | 20F0689770 | Varejo               | GPA                    | IPCA +    | 6.0%            | 56,502,453         | 7.0%         | 6.2             | 6.0%                              | 6.0%            | 4.9%               | 11.2%               |
| JHSF Malls CRI True Sec 182S                      | 19E0311712 | Shopping             | JHSF Malls             | IPCA +    | 6.5%            | 49,441,204         | 6.2%         | 7.8             | 6.0%                              | 6.1%            | 4.8%               | 11.8%               |
| Vinci Logística CRI Habitasec 132S 1E             | 19A0093844 | Logístico/Industrial | Vinci Logística FII    | IPCA +    | 7.5%            | 39,615,037         | 4.9%         | 5.6             | 6.9%                              | 5.2%            | 4.6%               | 10.6%               |
| HBR CRI Habitasec 148S 1E                         | 19G0228153 | Comercial            | HBR                    | IPCA +    | 6.0%            | 35,443,355         | 4.4%         | 5.6             | 6.0%                              | 6.3%            | 5.3%               | 11.3%               |
| Blue Cap CRI True 310S 1E                         | 20G0753911 | Logístico/Industrial | BlueCap                | CDI +     | 4.5%            | 32,031,933         | 4.0%         | 5.2             | 4.5%                              | 7.2%            | 4.5%               | 10.3%               |
| Shopping Boa Vista CRI RB 227S 1E                 | 20F0734290 | Shopping             | Grupo CM               | IPCA +    | 7.3%            | 25,386,245         | 3.2%         | 4.9             | 7.3%                              | 7.2%            | 6.6%               | 12.2%               |
| BTG Malls FII CRI Vert 1S 8E                      | 19H0000001 | Shopping             | BTG Malls FII          | CDI +     | 1.5%            | 23,548,365         | 2.9%         | 5.0             | 1.5%                              | 1.5%            | 1.5%               | 7.0%                |
| Jequitibá Plaza Shopping CRI Habitasec 103S 1E    | 18G0745619 | Shopping             | JPS                    | IGPDI +   | 7.8%            | 20,148,202         | 2.5%         | 3.6             | 7.7%                              | 8.5%            | 8.0%               | 12.8%               |
| Apogee CRI ISEC 84S 4E                            | 20G0000001 | Comercial            | Banco Original         | CDI +     | 3.4%            | 19,577,028         | 2.4%         | 3.9             | 3.4%                              | 3.5%            | 3.6%               | 8.4%                |
| Berrini One CRI Habitasec 102S 1E                 | 19H0204332 | Comercial            | HRDI                   | IGPDI +   | 8.5%            | 18,118,977         | 2.3%         | 4.7             | 7.5%                              | 7.9%            | 6.7%               | 12.3%               |
| Park Shopping Jaraguá do Sul CRI Habitasec 32S 1E | 13F0056986 | Shopping             | Tenco                  | IPCA +    | 9.0%            | 17,370,143         | 2.2%         | 3.3             | 10.8%                             | 9.1%            | 9.1%               | 13.6%               |
| Vitacon CRI ISEC 47S 4E                           | 19I0739560 | Comercial            | Vitacon                | CDI +     | 2.0%            | 13,105,058         | 1.6%         | 3.5             | 2.5%                              | 2.4%            | 2.4%               | 6.8%                |
| Evolution CRI Habitasec 181S 1E                   | 19L0823309 | Comercial            | FII UBS (BR) Office    | IPCA +    | 6.3%            | 9,912,679          | 1.2%         | 5.6             | 6.6%                              | 6.7%            | 5.7%               | 11.7%               |
| AGV CRI True 4S 1E                                | 13C0041672 | Loteamento           | AGV                    | IGPDI +   | 8.0%            | 9,629,074          | 1.2%         | 1.5             | 8.2%                              | 7.6%            | 11.2%              | 14.1%               |
| Brasil Foods CRI ISEC 27S 4E                      | 18L1300313 | Logístico/Industrial | Brasil Foods           | IPCA +    | 6.3%            | 9,053,645          | 1.1%         | 6.3             | 6.1%                              | 7.1%            | 5.7%               | 12.1%               |
| YouInc CRI Vert 13S 2E                            | 19I0330498 | Residencial          | You Inc                | CDI +     | 4.5%            | 8,916,232          | 1.1%         | 1.0             | 4.5%                              | 4.5%            | 4.5%               | 6.8%                |
| MRV CRI Gaia 113S 4E                              | 19C0177076 | Residencial          | MRV                    | CDI +     | 0.0%            | 7,978,065          | 1.0%         | 3.2             | 1.6%                              | 1.4%            | 1.4%               | 5.5%                |
| LOG CP CRI Barigui Sec 66S 1E                     | 18L1179520 | Logístico/Industrial | LOG CP                 | CDI +     | 1.3%            | 5,466,407          | 0.7%         | 3.7             | 1.4%                              | 0.7%            | 0.7%               | 5.2%                |
| Gran Viver CRI True 57S 1E                        | 15H0123006 | Loteamento           | Gran Viver             | IPCA +    | 10.5%           | 4,606,849          | 0.6%         | 3.1             | 12.5%                             | 10.5%           | 10.7%              | 15.1%               |
| JHSF Malls CRI True Sec 181S                      | 19E0322333 | Shopping             | JHSF Malls             | CDI +     | 2.5%            | 4,567,217          | 0.6%         | 7.1             | 2.1%                              | 2.3%            | 2.3%               | 8.8%                |
| Cipasa CRI Gaia 63S 4E                            | 13L0048356 | Loteamento           | Cipasa                 | IGPM +    | 9.5%            | 3,532,876          | 0.4%         | 1.6             | 11.0%                             | 8.7%            | 13.4%              | 16.4%               |
| Shopping Sul CRI Gaia 52S 4E                      | 13D0463613 | Shopping             | Shopping Sul           | CDI +     | 4.3%            | 2,599,228          | 0.3%         | 1.2             | 4.3%                              | 9.8%            | 9.9%               | 12.4%               |
| Damha CRI True 60S 1E                             | 15F0600033 | Loteamento           | Damha Urbanizadora     | CDI +     | 8.5%            | 2,309,484          | 0.3%         | 0.8             | 8.5%                              | 8.6%            | 8.6%               | 10.9%               |
| GSP CRI Gaia 27S 4E                               | 11D0025379 | Loteamento           | GSP                    | IPCA +    | 10.5%           | 2,176,878          | 0.3%         | 0.3             | 9.0%                              | 3.7%            | 6.2%               | 8.3%                |
| Ginco CRI ISEC 6S 1E                              | 14G0401387 | Loteamento           | Ginco                  | IGPM +    | 6.3%            | 1,986,405          | 0.2%         | 0.8             | 35.7%                             | 33.8%           | 43.6%              | 46.7%               |
| AGV CRI True 5S 1E                                | 13C0041677 | Loteamento           | AGV                    | IGPDI +   | 14.8%           | 1,838,099          | 0.2%         | 5.9             | 14.8%                             | 17.6%           | 22.8%              | 30.1%               |
| Pillar CRI Habitasec 52S 1E                       | 15C0088187 | Loteamento           | Pillar                 | IGPDI +   | 12.7%           | 1,797,802          | 0.2%         | 0.3             | 11.2%                             | 6.1%            | 43.5%              | 46.2%               |
| Colorado CRI ISEC 1S 1E                           | 14E0026716 | Loteamento           | Colorado               | IPCA +    | 9.3%            | 1,557,657          | 0.2%         | 1.5             | 8.9%                              | 6.8%            | 7.8%               | 10.6%               |
| Shopping Sul CRI Gaia 53S 4E                      | 13D0463614 | Shopping             | Shopping Sul           | CDI +     | 4.3%            | 1,298,072          | 0.2%         | 1.2             | 3.0%                              | 9.7%            | 9.8%               | 12.3%               |
| YouInc CRI Vert 13S 1E                            | 19I0329899 | Residencial          | You Inc                | CDI +     | 4.0%            | 1,075,495          | 0.1%         | 0.9             | 14.3%                             | 11.1%           | 12.0%              | 14.4%               |
| Colorado CRI ISEC 33S 1E                          | 17B0048622 | Loteamento           | Colorado               | IPCA +    | 23.1%           | 604,118            | 0.1%         | 1.8             | 23.0%                             | 13.4%           | 14.3%              | 17.5%               |
| Refrescos Bandeirantes CRI Gaia 112S 4E           | 18L1299235 | Logístico/Industrial | Refrescos Bandeirantes | IPCA +    | 8.8%            | 449,266            | 0.1%         | 1.9             | 8.6%                              | 8.2%            | 9.2%               | 12.3%               |
| Helbor CRI Habitasec 113S 1E                      | 18E0913224 | Residencial          | Helbor                 | CDI +     | 3.0%            | 357,116            | 0.0%         | 1.2             | 3.9%                              | 3.0%            | 3.0%               | 5.4%                |
| Urbplan CRI Habitasec 12S 1E                      | 12F0028370 | Loteamento           | Urbplan                | IPCA +    |                 | 101,866            | 0.0%         |                 |                                   |                 |                    |                     |
| Urbplan CRI Habitasec 15S 1E                      | 12J0017777 | Loteamento           | Urbplan                | IPCA +    |                 | 51,058             | 0.0%         |                 |                                   |                 |                    |                     |
| Esser CRI Habitasec 41S 1E                        | 14K0085164 | Residencial          | Esser                  | CDI +     |                 |                    |              |                 |                                   |                 |                    |                     |
| PDG CRI PDG Sec 25S 1E                            | 14I0055096 | Residencial          | PDG                    | CDI +     |                 |                    |              |                 |                                   |                 |                    |                     |
| <b>Total</b>                                      | -          | -                    | -                      | -         | -               | <b>492,779,099</b> | <b>61.5%</b> | <b>5.1</b>      | -                                 | -               | <b>5.6%</b>        | <b>11.2%</b>        |

Data Base – 15/09/2020

## Carteira de FIIs

O Fundo possui 37.8% do PL divididos em 27 FIIs. O percentual de FIIs de CRI da carteira de FIIs é de 53.0%. O gráfico abaixo mostra, além da carteira atual (em % do PL total do Fundo), o tipo de emissão e o quanto do patrimônio dos FIIs investidos é detido por Fundos sob gestão da Capitânia.

### Carteira - CPTS11 (%) PL

Em 31/08/2020

(%) dos FIIs detidos  
por fundos geridos pela  
Capitânia

#### ICVM

|     |      |      |
|-----|------|------|
| 476 | TRXF | 6.9% |
| 476 | CVBI | 3.6% |
| 476 | TRXB | 3.0% |
|     | JPPA | 2.9% |
| 476 | LFTT | 2.7% |
|     | SADI | 2.3% |
| 400 | PVBI | 2.3% |
|     | RNDP | 2.2% |
|     | PLCR | 2.1% |
|     | BTCR | 2.0% |
|     | FEXC | 1.7% |
|     | HBRH | 1.6% |
|     | RDPD | 1.2% |
|     | RBIV | 0.8% |
| 476 | FLCR | 0.6% |
| 476 | VILG | 0.4% |
|     | SHOP | 0.4% |
|     | VSEC | 0.2% |
|     | XPCI | 0.2% |
|     | BRCR | 0.2% |
|     | VOTS | 0.2% |
| 400 | HGLG | 0.1% |
|     | BTLG | 0.1% |
|     | RBVO | 0.1% |
|     | PRTS | 0.0% |
|     | VVPR | 0.0% |
|     | QAGR | 0.0% |

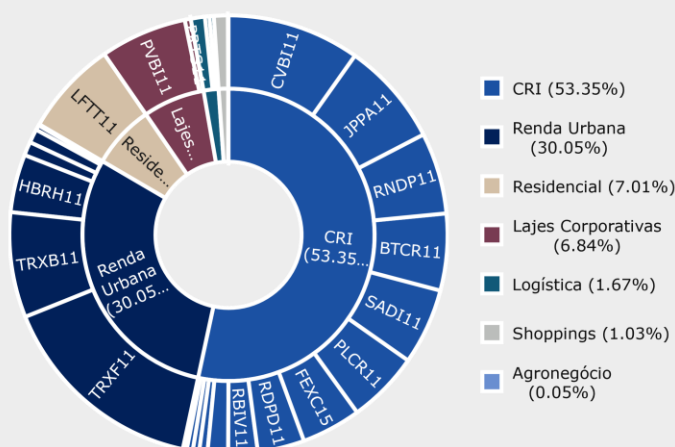
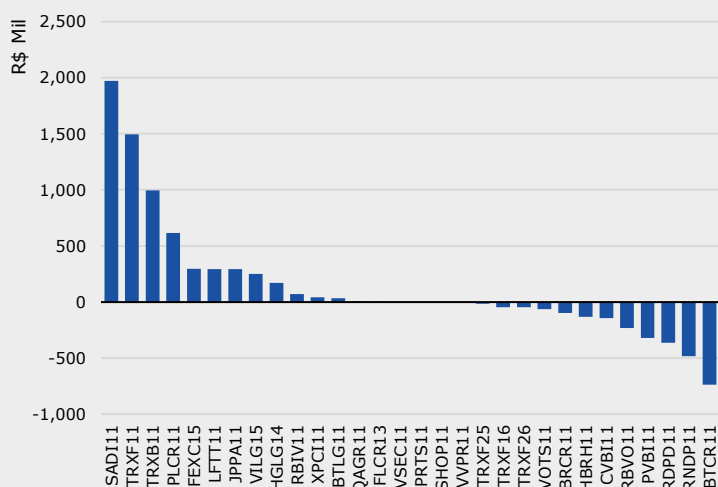
|               |
|---------------|
| 49.0% - TRXF  |
| 12.6% - CVBI  |
| 42.4% - TRXB  |
| 49.9% - JPPA  |
| 0.1% - LFTT   |
| 9.5% - SADI   |
| 9.3% - PVBI   |
| 31.7% - RNDP  |
| 9.6% - PLCR   |
| 3.9% - BTCR   |
| 8.0% - FEXC   |
| 51.0% - HBRH  |
| 17.5% - RDPD  |
| 7.8% - RBIV   |
| 25.7% - FLCR  |
| 1.8% - VILG   |
| 87.1% - SHOP  |
| 0.3% - VSEC   |
| 0.5% - XPCI   |
| 0.9% - BRCR   |
| 1.9% - VOTS   |
| 0.4% - HGLG   |
| 20.0% - BTLG  |
| 24.7% - RBVO  |
| 100.0% - PRTS |
| 59.0% - VVPR  |
| 14.4% - QAGR  |

Data Base – 31/08/2020

## Carteira de FIIs – Descritivo – 31/08/2020

Na tabela abaixo é possível verificar a carteira de FII, assim como o saldo atual considerando o preço de fechamento de agosto e o possível ganho de capital a realizar caso a posição fosse vendida a preço de mercado.

| Tickers      | Posição (R\$)      | Quantidade | Preço Médio (R\$) | Preço atual (R\$) | Resultado (R\$)  | (%)          |
|--------------|--------------------|------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| TRXF11       | 47,526,969         | 468,246    | 98.30             | 101.50            | 1,496,450        | 3.25%        |
| CVBI11       | 28,830,446         | 317,866    | 91.15             | 90.70             | - 144,453        | -0.50%       |
| TRXB11       | 23,995,962         | 226,377    | 101.60            | 106.00            | 996,059          | 4.33%        |
| JPPA11       | 23,016,784         | 224,993    | 101.00            | 102.30            | 292,491          | 1.29%        |
| LFTT11       | 21,059,003         | 207,662    | 100.00            | 101.41            | 292,799          | 1.41%        |
| SADI11       | 18,609,442         | 225,569    | 73.75             | 82.50             | 1,972,792        | 11.86%       |
| PVBI11       | 18,553,732         | 188,746    | 100.00            | 98.30             | - 320,868        | -1.70%       |
| RNDP11       | 17,268,795         | 18,873     | 940.69            | 915.00            | - 484,870        | -2.73%       |
| PLCR11       | 16,355,012         | 200,675    | 78.43             | 81.50             | 616,187          | 3.92%        |
| BTCR11       | 15,973,627         | 184,987    | 90.33             | 86.35             | - 736,785        | -4.41%       |
| FEXC15       | 13,294,852         | 127,651    | 101.84            | 104.15            | 294,874          | 2.27%        |
| HBRH11       | 12,544,607         | 126,726    | 100.03            | 98.99             | - 132,087        | -1.04%       |
| RDPD11       | 9,831,892          | 118,757    | 85.85             | 82.79             | - 363,155        | -3.56%       |
| RBIV11       | 6,497,075          | 78,848     | 81.51             | 82.40             | 69,937           | 1.09%        |
| FLCR13       | 4,504,050          | 45,000     | 100.00            | 100.00            | -                | 0.09%        |
| VILG15       | 3,251,050          | 25,700     | 116.73            | 126.50            | 251,089          | 8.37%        |
| SHOP11       | 3,054,560          | 45,147     | -                 | -                 | -                | 0.00%        |
| TRXF26       | 2,952,026          | 29,084     | 103.15            | 101.50            | - 47,989         | -1.60%       |
| TRXF16       | 2,950,605          | 29,070     | 103.15            | 101.50            | - 47,966         | -1.60%       |
| VSEC11       | 1,781,709          | 24,208     | 73.53             | 73.60             | 1,641            | 0.09%        |
| XPCI11       | 1,502,055          | 17,265     | 84.59             | 87.00             | 41,525           | 2.84%        |
| BRCR11       | 1,249,424          | 14,348     | 94.00             | 87.08             | - 99,288         | -7.36%       |
| VOTS11       | 1,242,874          | 15,157     | 86.23             | 82.00             | - 64,041         | -4.90%       |
| HGLG14       | 1,171,352          | 6,436      | 155.37            | 182.00            | 171,391          | 17.14%       |
| TRXF25       | 983,027            | 9,685      | 103.15            | 101.50            | - 15,980         | -1.60%       |
| BTLG11       | 968,564            | 9,052      | 103.35            | 107.00            | 33,040           | 3.53%        |
| RBVO11       | 589,943            | 28,638     | 28.70             | 20.60             | - 232,078        | -28.23%      |
| VVPR11       | 300,605            | 2,950      | 102.77            | 101.90            | - 2,566          | -0.85%       |
| QAGR11       | 163,459            | 1,963      | 80.20             | 83.27             | 6,031            | 3.83%        |
| PRTS11       | 39,006             | 169,591    | -                 | -                 | -                | 0.00%        |
| <b>Total</b> | <b>300,062,509</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>3,848,144</b> | <b>1.30%</b> |

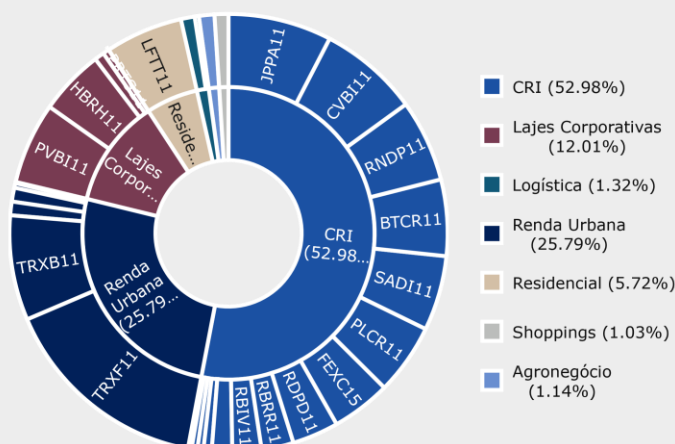
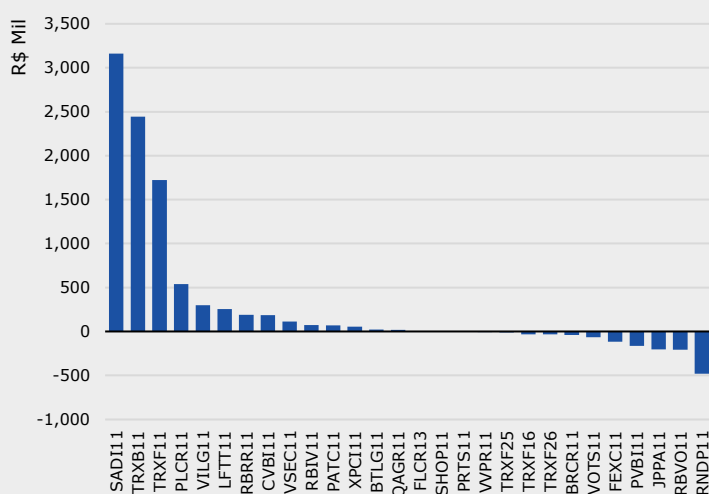


Data Base – 31/08/2020

## Carteira de FIIs – Descritivo – 15/09/2020

A tabela abaixo traz a mesma informação da tabela anterior, porém com os preços de fechamento do dia 15/09.

| Tickers      | Posição (R\$)      | Quantidade | Preço Médio (R\$) | Preço atual (R\$) | Resultado (R\$)  | (%)          |
|--------------|--------------------|------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| TRXF11       | 48,080,024         | 471,419    | 98.34             | 101.99            | 1,721,163        | 3.71%        |
| TRXB11       | 25,442,511         | 226,377    | 101.60            | 112.39            | 2,442,608        | 10.62%       |
| JPPA11       | 22,500,578         | 224,781    | 101.00            | 100.10            | - 202,303        | -0.89%       |
| CVBI11       | 22,025,141         | 239,586    | 91.15             | 91.93             | 185,812          | 0.85%        |
| SADI11       | 19,497,441         | 217,484    | 75.12             | 89.65             | 3,160,074        | 19.34%       |
| PVBI11       | 17,694,202         | 178,585    | 100.00            | 99.08             | - 164,298        | -0.92%       |
| RNDP11       | 17,497,545         | 19,123     | 940.21            | 915.00            | - 482,112        | -2.68%       |
| LFTT11       | 17,267,890         | 170,127    | 100.00            | 101.50            | 255,187          | 1.50%        |
| PLCR11       | 16,109,492         | 198,515    | 78.44             | 81.15             | 538,039          | 3.46%        |
| BTCR11       | 15,908,919         | 185,635    | 90.32             | 85.70             | - 857,172        | -5.11%       |
| HBRH11       | 13,763,346         | 143,219    | 99.68             | 96.10             | - 512,988        | -3.59%       |
| FEXC15       | 12,883,815         | 127,651    | 101.84            | 100.93            | - 116,162        | -0.89%       |
| RDPD11       | 9,645,444          | 118,757    | 85.85             | 81.22             | - 549,603        | -5.39%       |
| RBRR11       | 7,189,218          | 71,670     | 97.67             | 100.31            | 189,209          | 2.70%        |
| RBIV11       | 6,499,441          | 78,848     | 81.51             | 82.43             | 72,302           | 1.12%        |
| FLCR13       | 4,500,000          | 45,000     | 100.00            | 100.00            | -                | 0.00%        |
| QAGR11       | 3,409,399          | 40,535     | 83.66             | 84.11             | 18,169           | 0.54%        |
| VILG15       | 3,299,880          | 25,700     | 116.73            | 128.40            | 299,919          | 10.00%       |
| SHOP11       | 3,054,646          | 45,147     | -                 | -                 | -                | 0.00%        |
| TRXF26       | 2,966,277          | 29,084     | 103.15            | 101.99            | - 33,737         | -1.12%       |
| TRXF16       | 2,964,849          | 29,070     | 103.15            | 101.99            | - 33,721         | -1.12%       |
| PATC11       | 2,242,610          | 24,416     | 89.00             | 91.85             | 69,597           | 3.20%        |
| VSEC11       | 1,891,855          | 24,208     | 73.53             | 78.15             | 111,787          | 6.28%        |
| XPCI11       | 1,312,305          | 14,872     | 84.59             | 88.24             | 54,211           | 4.31%        |
| BRCR11       | 1,307,390          | 14,348     | 94.00             | 91.12             | - 41,322         | -3.06%       |
| VOTS11       | 1,242,874          | 15,157     | 86.23             | 82.00             | - 64,041         | -4.90%       |
| TRXF25       | 987,773            | 9,685      | 103.15            | 101.99            | - 11,235         | -1.12%       |
| BTGL11       | 956,796            | 9,052      | 103.35            | 105.70            | 21,272           | 2.27%        |
| RBVO11       | 613,712            | 28,638     | 28.70             | 21.43             | - 208,308        | -25.34%      |
| VVPR11       | 301,198            | 2,997      | 102.73            | 100.50            | - 6,682          | -2.17%       |
| PRTS11       | 39,006             | 169,591    | -                 | -                 | -                | 0.00%        |
| <b>Total</b> | <b>303,095,578</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>5,855,662</b> | <b>1.97%</b> |



Data Base – 15/09/2020



## CRIs - Descritivos

### CRI GPA (20F0689770)



**Devedor:** GPA

**Taxa de Emissão:** IPCA + 5,75%

**LTV:** 68%

**Rating:** AA

Trata-se de um CRI para financiamento de aquisição pelo FII TRX Real Estate de 7 lojas locadas para o Grupo GPA.

As lojas (marcas Extra e Assaí), localizadas no RJ, PI, GO e PB, são garantias da operação, assim como o contrato de locação (15 anos atípicos).

### CRI BTG Malls (19H0000001)



**Devedor:** FII BTG Malls

**Taxa de Emissão:** CDI + 1,5%

**LTV:** 34%

**Rating:** -

A operação é lastreada nos recebíveis de três shopping Centers: Ilha Plaza – RJ, Shopping Contagem – MG e Casa & Gourmet – RJ.

### CRI BlueCap (20G0753911)



**Devedor:** BlueCap

**Taxa de Emissão:** CDI + 4,5%

**LTV<sup>1</sup>:** 35%

**Rating:** -

A operação é lastreada no imóvel, um galpão com 31.000 m<sup>2</sup> de ABL em São Paulo com potencial de expansão de mais 7.000 m<sup>2</sup>, além da cessão fiduciária do contrato de locação vigente.

### CRI Vinci Logística (19A0093844)



**Devedor:** Vinci

**Taxa de Emissão:** IPCA + 7,5%

**LTV:** 56%

**Rating:** A+

A operação é lastreada por contratos de locações atípicos entre o Fundo de Investimentos Imobiliários Vinci Logístico e cinco empresas, incluindo a Netshoes e a Privalia. A operação consiste em dois ativos localizados na Rodovia Fernão Dias – SP.

<sup>1</sup> LTV: Todos estimados na data de emissão de cada CRI

## CRI - Descritivos

### CRI JHSF Malls (19E0311712)



**Devedor:** JHSF Malls

**Taxa de Emissão:** IPCA + 6,45%

**LTV:** 61%

**Rating:** -

A operação é lastreada nos shopping centers da JHSF Malls (Shopping Cidade Jardim, Shopping Bela Vista, Shopping Ponta Negra e Catarina Fashion Outlet).

### CRI Vitacon (19I0739560)



**Devedor:** Vitacon Participações

**Taxa de Emissão:** CDI + 2,0%

**LTV:** 61%

**Rating:** -

A operação é lastreada em 5 imóveis localizados na cidade de São Paulo, 2 residenciais em desenvolvimento e 3 para renda já performados (1 corporativo e 2 residenciais). O CRI possui alienação fiduciária dos imóveis performados e as matrículas mãe dos não performados, além da cessão fiduciária dos recebíveis, aval corporativo da companhia, fundo de reserva e fundo de obras. A operação conta com 100% de *Full Cash Sweep* para os imóveis em obras e 85% para os já concluídos.

### CRI JHSF Malls (19E0322333)



**Devedor:** JHSF Malls

**Taxa de Emissão:** CDI + 2,15%

**LTV:** 61%

**Rating:** -

A operação é lastreada nos shopping centers da JHSF Malls (Shopping Cidade Jardim, Shopping Bela Vista, Shopping Ponta Negra e Catarina Fashion Outlet).

### CRI CM Shopping Boa Vista (20F0734290)



**Devedor:** Grupo CM

**Taxa de Emissão:** IPCA + 7,25%

**LTV:** 38%

**Rating:** -

A operação é lastreada no maduro Shopping Boa Vista de mais de 13,6 mil m<sup>2</sup> localizado numa movimentada região de Recife-PE. Além do ativo o lastro também conta com Cessão fiduciária de 100% dos recebíveis do grupo CM, Fundo de reserva com 4 PMTs, aval das empresas do grupo e sócios.

## CRI - Descritivos

### CRI Berrini One (19H0204332)



**Devedor:** HRDI

**Taxa de Emissão:** IGPDI + 7,5%

**LTV:** 34%

**Rating:** -

O Ed. Berrni One é um empreendimento comercial de alto padrão localizado na cidade de São Paulo. A operação é lastreada por duas lajes corporativas no imóvel.

### CRI MRV (19C0177076)



**Devedor:** MRV

**Taxa de Emissão:** 100% CDI

**LTV:** Sem garantias

**Rating:** -

CRI sem garantias emitido pela MRV, com vencimento em set/24.

### CRI You Inc (19I0330498)



**Devedor:** YOU

**Taxa de Emissão:** CDI + 4,5%

**LTV:** -

**Rating:** -

A operação é uma dívida corporativa com garantias das ações da YOU Inc detidas pelo fiador, Abrão Muskat, além de cotas de determinadas SPEs.

### CRI Jequitibá Plaza Shopping (18G0745619)



**Devedor:** Grupo Chaves

**Taxa de Emissão:** IGPDI + 7,75%

**LTV:** N/A

**Rating:** A

A operação é lastreada nos recebíveis do Jequitibá Plaza Shopping, localizado em Itabuna-BA e administrado pela JESC I.



## CRI - Descritivos

### CRI GSFI (20G0800227)



**Devedor:** GSFI

**Taxa de Emissão:** IPCA + 5,0%

**LTV:** 55%

**Rating:** A-

A operação é lastreada pelos recebíveis dos Shoppings: Parque Shopping Barueri, Parque Shopping Sulacap, Outlet Premium SP, Salvador, Brasília e Rio, Shopping Bonsucesso e Unimart Shopping Campinas, todos administrados pela General Shopping. As garantias envolvem a alienação fiduciária dos imóveis e os recebíveis dos mesmos.

### CRI Jaraguá do Sul (13F0056986)



**Devedor:** Grupo Tenco

**Taxa de Emissão:** IPCA + 9%

**LTV:** 80%

**Rating:** -

O Grupo Tenco é a maior empresa de shopping centers em cidades do interior no Brasil. A operação é lastreada pelos recebíveis dos contratos de locação do Shopping Jaraguá do Sul – SC. Além disso, tem o imóvel como garantia e o aval do Grupo Tenco.

### CRI Refrescos Bandeirantes (18L1299235)



**Devedor:** Refrescos Bandeirantes

**Taxa de Emissão:** IPCA + 8,8%

**LTV:** N/A

**Rating:** -

A Refrescos Bandeirantes produz, distribui e vende de forma exclusiva para a sua área de atendimento, os refrigerantes da Coca-Cola Brasil, além dos sucos Del Valle Frut e Del Valle Fresh. A operação tem o aval cruzado de todas as empresas do cluster de bebidas.

### CRI LOG Commercial Properties (18L1179520)



**Devedor:** LOG CP

**Taxa de Emissão:** CDI + 1,30%

**LTV:** 75%

**Rating:** -

A LOG CP é uma das maiores empresas na construção, incorporação e comercialização de condomínios logísticos do mercado brasileiro. A operação é lastreada por contratos de locação e por um imóvel localizado em Maracáú-CE. Os contratos são entre a LOG CP e empresas como Magazine Luiza, Suzano, Avon e etc.

## CRIs - Descritivos

### CRI HBR (19G0228153)



**Devedor:** HBR

**Taxa de Emissão:** IPCA + 6,25%

**LTV:** 60%

**Rating:** -

A operação é lastreada por três contratos de locação firmados com a Decathlon, a Tim e a Pirelli. Além disso, a operação conta com o aval da HBR, o AF dos imóveis e a cessão fiduciária dos recebíveis.

### CRI Cipasa (13L0048356)



**Devedor:** Cipasa

**Taxa de Emissão:** IGPM + 9,5%

**LTV:** 100%

**Rating:** -

A Cipasa Empreendimentos é uma das maiores desenvolvedoras de projetos urbanos no Brasil. A operação é lastreada pelos recebíveis de 14 empreendimentos, sendo que a maioria está localizada em São Paulo. As garantias incluem os recebíveis dos projetos e o aval da empresa.

### CRI Gran Viver (15H0123006)



**Devedor:** Gran Viver

**Taxa de Emissão:** IPCA + 13%

**LTV:** 85%

**Rating:** BBB

A operação é lastreada por 26 empreendimentos residenciais já concluídos e localizados em MG. Atualmente, 85% das unidades já foram vendidas.

### CRI Shopping Sul (13D0463613 e 13D0463614)



**Devedor:** Shopping Sul

**Taxa de Emissão:** CDI + 4,25%

**LTV:** 15%

**Rating:** -

O Shopping Sul está localizado em Valparaíso de Goiás – GO, foi inaugurado em 1993 e possui mais de 130 lojas. A operação é lastreada pelos recebíveis do imóvel.



## CRIs - Descritivos

### CRI Damha Urbanizadora (15F0600033)



**Devedor:** Damha Urbanizadora

**Taxa de Emissão:** CDI + 8,5%

**LTV:** 100%

**Rating:** BB

Os empreendimentos estão localizados em São Paulos e em Brasília e já estão 100% concluídos. A amortização é feita por regime de caixa ("Cash Sweep"). As garantias incluem os recebíveis dos projetos, os imóveis, fundo de reserva, fundo de obra e aval dos acionistas.

### CRI Colorado (14E0026716)



**Devedor:** Colorado

**Taxa de Emissão:** IPCA + 9,25%

**LTV:** 70%

**Rating:** AA-

A Colorado é uma empresa especializada na construção de loteamentos residenciais na Região Nordeste do Brasil. A operação é lastreada por três empreendimentos localizados no estado de Pernambuco. Todos os ativos estão com as obras concluídas e são garantias. Há ainda a fiança do devedor e do acionista (Cipasa).

### CRI Pillar (15C0088187)



**Devedor:** Pillar

**Taxa de Emissão:** IGPDI + 12,68%

**LTV:** 40%

**Rating:** A

A operação é lastreada pelos recebíveis do empreendimento Portal dos Ipês III, localizado em Cajamar – SP. As garantias incluem as hipotecas dos lotes e a fiança dos sócios.

### CRI AGV / Swiss Park (13C0041677)



**Devedor:** AGV / Swiss Park

**Taxa de Emissão:** IGPDI + 14,8%

**LTV:** 75%

**Rating:** BBB+

A Swiss Park é uma incorporadora com mais de 40 anos de atuação no mercado imobiliário. A operação é lastreada pelos recebíveis de três empreendimentos localizados em Campinas, Brasília e Manaus. As garantias incluem os imóveis, o overcollateral e o aval dos sócios.



## CRI - Descritivos

### CRI AGV / Swiss Park (13C0041672)



**Devedor:** AGV / Swiss Park

**Taxa de Emissão:** IGPDI + 8%

**LTV:** 64%

**Rating:** BBB+

O CRI conta com a alienação fiduciária de terreno (30 mil m<sup>2</sup>) e galpões localizados na Vila Leopoldina, bairro nobre do município de São Paulo-SP. Os detentores dos imóveis pretendem permutar o terreno com alguma incorporadora, dado seu alto potencial construtivo, escassez de terrenos e valorização da região.

### CRI Colorado (17B0048622)



**Devedor:** Colorado

**Taxa de Emissão:** IPCA + 23,06%

**LTV:** 61%

**Rating:** -

A Colorado é uma empresa especializada na construção de loteamentos residenciais na Região Nordeste do Brasil. A operação é lastreada em quatro empreendimentos logísticos no Nordeste (SE, PE e AL). Todos os ativos estão com as obras concluídas e são garantias. Há ainda a fiança do devedor e do acionista (Cipasa).

### FII Multiproperties (PRTS11)



**Ativo:** SC B. Gonçalves, Shopping Xangri-Lá, Shopping Germânia

- Shopping Germânia: Participação de 100% em shopping localizado em Santa Cruz do Sul-RS com 6,5 mil m<sup>2</sup> de ABL
- Shopping Xangri-Lá: Participação de 100% em shopping localizado em Xangri-Lá-RS com 2,5 mil m<sup>2</sup> de ABL
- Shopping Bento Gonçalves: Participação de 100% em 5 de lojas de shopping localizado em Bento Gonçalves-RS

### CRI Esser (14K0085164)



**Devedor:** Esser

**Taxa de Emissão:** CDI + 6,0%

**LTV:** N/A

**Rating:** -

Crédito vencido, com ação de execução ajuizada e bens penhorados. O crédito está marcado a 0% do par.

## CRIs - Descritivos

### CRI Helbor (18E0913224)



**Devedor:** Helbor

**Taxa de Emissão:** CDI + 3,00%

**LTV:** 65%

**Rating:** -

A operação é lastreada por imóveis prontos da incorporadora Helbor, todos localizados no Estado de São Paulo. As amortizações são feitas por regime de caixa ("cash sweep"), no qual o excedente das vendas dos imóveis são utilizados para amortizações extraordinárias. A operação possui o aval da Helbor.

### CRI PDG Realty (14I0055096)



**Devedor:** PDG Realty

**Taxa de Emissão:** CDI + 6,0%

**LTV:** N/A

**Rating:** -

A empresa se encontra em recuperação judicial. Apesar disso, o crédito foi classificado como inteiramente extraconcursal, por conta das garantias reais, que estão sendo vendidas gradualmente. O crédito está marcado a 0% do par.

### CRI Urbplan (12F0028370 e 12J0017777)



**Devedor:** Urbplan

**Taxa de Emissão:** IPCA + 8,75% e IPCA + 9,0%

**LTV:** N/A

**Rating:** -

A empresa se encontra em recuperação judicial. Por volta de metade do crédito foi classificado extraconcursal e a outra metade foi considerado quirografário pelo administrador judicial. O crédito está marcado a ~10% do par

### CRI Evolution (19L0823309)



**Devedor:** FII UBS (BR) Office

**Taxa de Emissão:** IPCA + 6,25%

**LTV:** 40%

**Rating:** -

O lastro da operação é a AF do edifício Triple A Evolution, localizado em Alphaville, SP. Além da cessão fiduciária do contrato de locação com a Elo participações com valor equivalente a 171% dos PMTs e um cash collateral no valor de 2 PMTs.

## CRIs - Descritivos

### CRI Gingo (14G0401387)



**Devedor:** Gingo  
**Taxa de Emissão:** IPCA + 6,25%  
**LTV:** 100%  
**Rating:** -

A operação é lastreada por recebíveis de empreendimentos realizados desenvolvidos pela loteadora Gingo.

Os empreendimentos estão localizados no estado do Mato Grosso, sendo que a grande maioria está na capital, Cuiabá.

### CRI Helbor (19E0967406)



**Devedor:** Helbor  
**Taxa de Emissão:** IPCA + 7,5%  
**LTV:** 73%  
**Rating:** BBB

A operação é lastreada nos contratos de locação da Unimed, WeWork e Ânima em 7 imóveis corporativos localizados em São Paulo e no Rio de Janeiro. A operação tem um prazo total de 192 meses e tem AF dos imóveis e aval da Helbor como garantia.

### CRI You Inc (19I0329899)



**Devedor:** YOU  
**Taxa de Emissão:** CDI + 4,0%  
**LTV:** -  
**Rating:** -

A operação é uma dívida corporativa com garantias das ações da YOU Inc detidas pelo fiador, Abrão Muskat, além de cotas de determinadas SPEs.

### CRI Apogee Corporate (13H0098728)



**Devedor:** Banco Original  
**Taxa de Emissão:** CDI + 3,40%  
**LTV:** 55%  
**Rating:** -

Trata-se de um CRI com lastro nas oito unidades autônomas do imóvel Triple A Apogee Corporate e coobrigação dos cedentes dos créditos imobiliários do contrato de locação típico de 10 anos com o Banco Original.



## CRIs - Descritivos

### CRI GSP Loteamentos (11D0025379)



**Devedor:** GSP Loteamentos

**Taxa de Emissão:** IPCA + 10,5%

**LTV:** 80%

**Rating:** A-

A GSP Loteamentos já lançou mais de 150 loteamentos em mais de 60 cidades brasileiras. A operação é lastreada em dois loteamentos já concluídos em Sorocaba (SP) e Ourinhos (SP). As garantias incluem o aval da empresa, os recebíveis e um fundo de reserva.

### FII Multi Shoppings (SHOP11)



**Ativo:** Shopping Gravataí e Shopping Lajeado

- ✓ Gravataí Shopping Center: Participação de 83% em shopping localizado em Gravataí-RS com 23,5 mil m<sup>2</sup> de ABL
- ✓ Shopping Lajeado: Participação de 25% em shopping localizado em Lajeado-RS com 19 mil m<sup>2</sup> de ABL

### CRI BRF (18L1300313)



**Devedor:** BRF

**Taxa de Emissão:** IPCA + 6,25%

**LTV<sup>1</sup>:** 60%

**Rating:** AAA

A operação é lastreada por um contrato atípico de um centro de distribuição refrigerado. O imóvel encontra-se em garantia junto com uma fiança bancária de R\$ 65 MM do Banco Bradesco.

## Glossário – Fundos de Investimentos Imobiliários (FIIs)

| <b>Termos</b> | <b>Descrição</b>                             |
|---------------|----------------------------------------------|
| <b>BARI11</b> | Barigui                                      |
| <b>BRCR11</b> | BC Fund                                      |
| <b>BTCR11</b> | BTG Crédito Imobiliário                      |
| <b>BTLG11</b> | BTG Logística FII                            |
| <b>CVBI11</b> | Crédito VBI                                  |
| <b>FEXC11</b> | BTG Fundo de CRI                             |
| <b>FLCR13</b> | Faria Lima Capital Recebíveis Imobiliários I |
| <b>HBRH11</b> | Multi Renda Urbana FII                       |
| <b>HGLG11</b> | CSHG Logístico                               |
| <b>HGRU11</b> | CSHG Renda Urbana                            |
| <b>HSML11</b> | HSI Mall                                     |
| <b>JPPA11</b> | JPP Allocation Mogno                         |
| <b>LFTT11</b> | Loft FII II                                  |
| <b>MCCI11</b> | Mauá Capital Recebíveis Imobiliários         |
| <b>PATC11</b> | Pátria Edifícios Corporativos FII            |
| <b>PLCR11</b> | Plural Recebíveis                            |
| <b>PORD11</b> | Polo Recebíveis Imobiliários FII             |
| <b>PRTS11</b> | Multi Properties FII                         |
| <b>PVBI11</b> | VBI Prime Properties                         |
| <b>QAGR11</b> | Quasar Agro FII                              |
| <b>RBBV11</b> | JHSF Rio Bravo Fazenda Boa Vista             |
| <b>RBIV11</b> | RB CRI IV                                    |
| <b>RBVO11</b> | Rio Bravo Crédito Imobiliário II FII         |
| <b>RDPD11</b> | Renda de Papéis II                           |
| <b>RNDP11</b> | BB Renda de Papéis                           |
| <b>SADI11</b> | Santander CRI                                |
| <b>SDIL11</b> | SDI Logística                                |
| <b>SHOP11</b> | Multi Shoppings FII                          |
| <b>TEPP11</b> | Tellus Properties FII                        |
| <b>TRXB11</b> | TRX Real Estate II FII                       |
| <b>TRXF11</b> | TRX Real Estate FII                          |
| <b>VGIR11</b> | Valora Renda Imobiliária                     |
| <b>VILG11</b> | Vinci Logístico                              |
| <b>VISC11</b> | Vinci Shopping FII                           |
| <b>VOTS11</b> | Votorantim Securities Master                 |
| <b>VSEC11</b> | Votorantim Securities                        |
| <b>VVPR11</b> | V2 Properties FII                            |
| <b>XPCI11</b> | XP CI                                        |

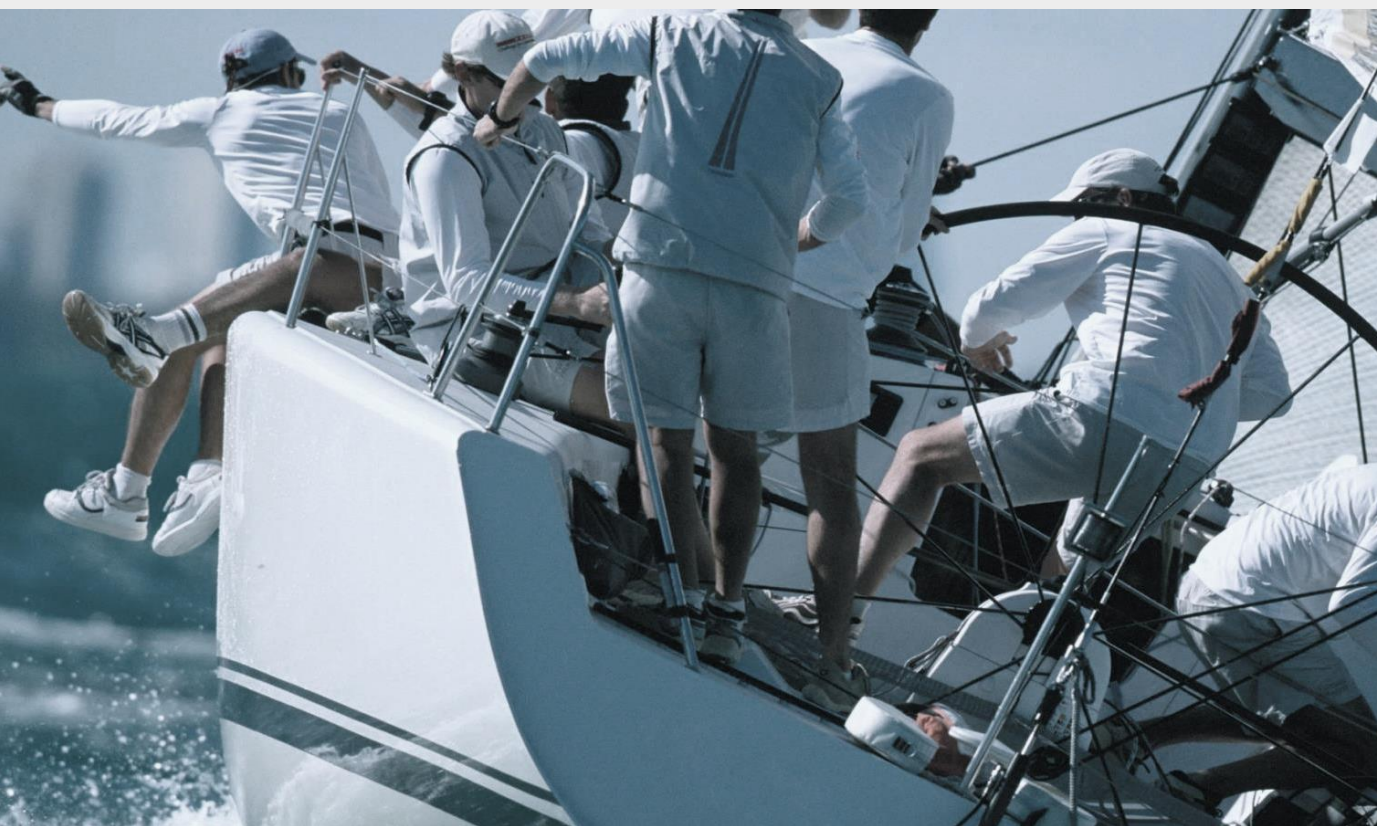


## Glossário

| Termos                                  | Descrição                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Valor de Mercado (R\$/Cota)</b>      | Valor da cota no mercado secundário no fechamento do último dia do mês                                                                                        |
| <b>Valor Patrimonial (R\$/Cota)</b>     | Valor da cota patrimonial no último dia do mês                                                                                                                |
| <b>Valor de Mercado do Fundo</b>        | Valor da cota no secundário multiplicado pelo número total de cotas                                                                                           |
| <b>Dividend Yield (Cota Mercado)</b>    | Última valor distribuído anualizado dividido pela cota de fechamento do mês                                                                                   |
| <b>Dividend Yield (Cota de Emissão)</b> | Última valor distribuído anualizado dividido pela cota da última emissão                                                                                      |
| <b>Rating</b>                           | Nota sobre o risco de crédito do devedor dada por agência de classificação de risco                                                                           |
| <b>LTV</b>                              | "Loan To Value", percentual do ativo que é financiado pelo empréstimo em análise                                                                              |
| <b>ABL</b>                              | Área Bruta Locável, área (m <sup>2</sup> ) total de um imóvel disponível para locação                                                                         |
| <b>Oferta 400</b>                       | Oferta de valores mobiliários que segue a ICVM 400, disponível ao público em geral                                                                            |
| <b>Oferta 476</b>                       | Oferta de valores mobiliários que segue a ICVM 476, distribuída com esforços restritos para investidores profissionais                                        |
| <b>Block Trade</b>                      | Operação no mercado secundário em grandes volumes diretamente ou via leilão                                                                                   |
| <b>Cota Patrimonial Ajustada</b>        | Cota Patrimonial desconsiderando os custos da emissão primária e IR sobre ganho de capital                                                                    |
| <b>Spread Over</b>                      | Prêmio sobre a curva de título público com prazo equivalente ( <i>risk free rate</i> ) de cada título, com base na marcação dos preços (PU) do administrador. |
| <b>Taxa nominal equivalente</b>         | Taxa equivalente nominal do título dado a curva de juros futuros analisada na presente data                                                                   |
| <b>Taxa ponderada de aquisição</b>      | Taxa ponderada média atual das compras do título                                                                                                              |
| <b>Duration</b>                         | Prazo médio ponderado das amortizações do título                                                                                                              |
| <b>Posições "quórum qualificado"</b>    | Posições acima de 25% do PL que possibilita a aprovação de quórum qualificado                                                                                 |
| <b>Posições "quórum relevante"</b>      | Posições acima de 5% do PL que possibilita convocação de assembleias                                                                                          |

## Disclaimer

As informações contidas nesta apresentação não podem ser consideradas como única fonte de informações no processo decisório do investidor, que, antes de tomar qualquer decisão, deverá realizar uma avaliação minuciosa do produto e respectivos riscos, face aos seus objetivos pessoais e ao seu perfil de risco ("Suitability"). RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. Assim, não é possível prever o desempenho futuro de um investimento a partir da variação de seu valor de mercado no passado. A Capitânia não assume que os investidores vão obter lucros, nem se responsabiliza pelas perdas. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. É recomendada a leitura cuidadosa do Formulário de Informações Complementares e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Não é autorizada a sua reprodução ou disponibilidade para circulação sem prévia autorização da Capitânia.



## Capitânia S/A

Rua Taváres Cabral, 102 - 6º andar – Pinheiros, São Paulo/SP -

Brasil | CEP: 05423-030

Telefone: +55 (11) 2853-8888

E-mail: capitania@capitania.net

