

## Resumo da Estratégia

Objetiva o investimento em ações de empresas do setor imobiliário dos Estados Unidos, os REITs (*Real Estate Investment Trusts*).

Oportunidade de diversificação no mercado imobiliário (*real estate*) internacional, em um fundo de investimento local. Permite o acesso à 150 empresas do setor, com portfólio de imóveis diversificado e valor de mercado total de US\$ 1,2 trilhão. Os REITs atuam em segmentos pouco representados no mercado imobiliário brasileiro, como infraestrutura/torres de telecomunicações, data centers, self storage, saúde, residencial-apartamentos/casas/casas pré-fabricadas, dentre outros.

Com uma gestão ativa, o time da Canuma Capital desenvolveu um modelo próprio de seleção dos ativos que farão parte do portfólio, feito por uma área de pesquisa (*research*) experiente e especializada em REITs.

Fontes: Canuma Capital, Broadcast e Nareit

## Rentabilidades - %

| 2024                               | Jan   | Fev   | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano   |
|------------------------------------|-------|-------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-------|
| Canuma Capital USA REITs Em Reais  | -4,55 | 1,00  | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -3,59 |
| FTSE Nareit All Equity REITs-FNER* | -4,86 | 1,93  | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -3,03 |
| Diferença (Fundo vs. FNER)         | 0,31  | -0,92 | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -0,57 |
| Dólar (Cupom Limpo BMF)*           | 1,79  | 0,58  | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | 2,38  |
| S&P 500*                           | 1,68  | 5,34  | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | 7,11  |

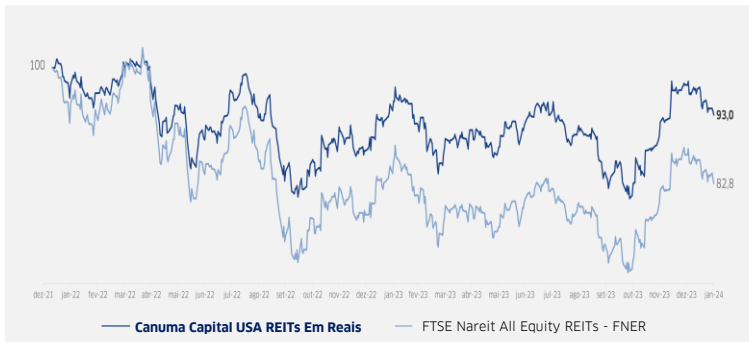
| 2023                               | Jan   | Fev   | Mar   | Abr  | Mai   | Jun  | Jul  | Ago   | Set   | Out   | Nov   | Dez  | Ano   |
|------------------------------------|-------|-------|-------|------|-------|------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| Canuma Capital USA REITs Em Reais  | 8,38  | -3,77 | -2,16 | 1,42 | -2,78 | 4,14 | 1,90 | -3,18 | -6,75 | -2,07 | 8,69  | 8,32 | 11,12 |
| FTSE Nareit All Equity REITs-FNER* | 10,07 | -5,93 | -1,74 | 0,30 | -4,23 | 5,36 | 2,00 | -3,33 | -7,04 | -3,12 | 11,86 | 8,86 | 11,36 |

| 2022                               | Jan   | Fev   | Mar  | Abr   | Mai   | Jun   | Jul  | Ago   | Set    | Out  | Nov  | Dez   | Ano    |
|------------------------------------|-------|-------|------|-------|-------|-------|------|-------|--------|------|------|-------|--------|
| Canuma Capital USA REITs Em Reais  | -1,18 | -2,62 | 3,63 | -1,69 | -4,36 | -4,75 | 8,22 | -4,23 | -8,59  | 2,03 | 5,60 | -3,83 | -12,33 |
| FTSE Nareit All Equity REITs-FNER* | -4,08 | -3,89 | 7,04 | -3,63 | -4,68 | -7,10 | 8,55 | -5,88 | -12,72 | 3,38 | 5,99 | -4,97 | -21,81 |

\* Índice é mera referência e não deve ser considerado como parâmetro de performance. Início do fundo em 07/01/2022. Fonte: Canuma Capital

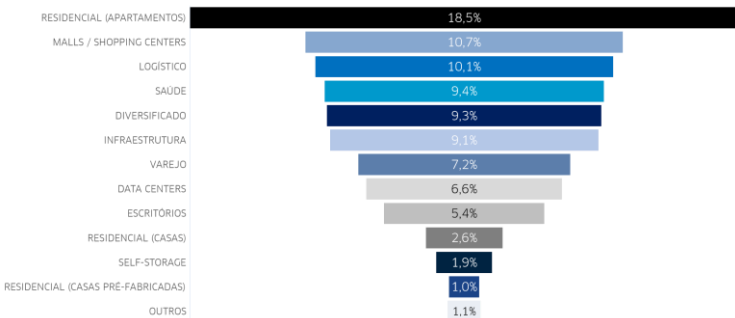
## Performance Acumulada - Base 100



| Período | Fundo  | FNER   | Fundo vs. FNER | Dólar** |
|---------|--------|--------|----------------|---------|
| 3 m     | 4,42   | 5,57   | -1,14          | 0,93    |
| 6 m     | 3,65   | 6,35   | -2,71          | 0,37    |
| 12 m    | 2,73   | 4,29   | -1,56          | -4,90   |
| 2022    | -12,33 | -21,81 | 9,48           | -6,08   |
| 2023    | 11,12  | 11,36  | -0,23          | -8,30   |
| 2024    | -3,59  | -3,03  | -0,57          | 2,38    |
| Início  | -6,08  | -15,56 | 9,49           | -11,83  |

\*\* Dólar (Cupom Limpo BMF).

## Exposição Setorial



## 10 Maiores Posições



## Visão Geral do Portfólio

### Concentração

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Número de Empresas | 28    |
| TOP 5 Maiores      | 36,7% |
| TOP 10 Maiores     | 58,1% |
| % Alocado          | 92,8% |
| Posição Caixa      | 7,2%  |

|                                       |             |
|---------------------------------------|-------------|
| Patrimônio Líquido                    | R\$ 23,6 mm |
| Patrimônio Líquido (12m) <sup>1</sup> | R\$ 22,8 mm |

<sup>1</sup> Médio apurado nos últimos 12 meses. Início do fundo em 07/01/2022.

## Estatísticas de Retorno

### Retorno

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Retorno Médio 3 Meses  | 1,6%  |
| Retorno Médio 6 Meses  | 0,8%  |
| Retorno Médio 12 Meses | -0,1% |
| Retorno Médio Mensal   | -0,5% |
| Meses Retorno Positivo | 11    |
| Meses Retorno Negativo | 15    |
| Meses Acima FNER       | 15    |
| Meses Abaixo FNER      | 11    |

<sup>2</sup> Índice FTSE Nareit All Equity REITs (USD).

## Análise de Risco

### Risco

|                                | Mês   | Ano   | Início    |
|--------------------------------|-------|-------|-----------|
| Correlação - FNER <sup>2</sup> | 0,99  | 0,99  | 0,96      |
| Beta - FNER <sup>2</sup>       | 0,80  | 0,80  | 0,76      |
| Volatilidade <sup>3</sup>      | 14,4% | 13,9% | 17,9%     |
| VaR diário (95%)               | 1,3%  | 1,3%  | 1,9%      |
| VaR diário (99%)               | 1,9%  | 1,9%  | 2,6%      |
| Máximo Drawdown                | -2,7% | -6,6% | -21,3%    |
| Início Máximo Drawdown         | 1-fev | 2-jan | 20-abr-22 |
| Data Máximo Drawdown           | 5-fev | 5-fev | 27-out-23 |

<sup>3</sup> Anualizada.

## Características do Fundo

|                                  |                                                     |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Fundo                            | CANUMA CAPITAL USA REITS EM REAIS FIA - BDR NÍVEL I |
| CNPJ                             | 44.515.610/0001-01                                  |
| ISIN                             | BR04YICTF008                                        |
| Código ANBIMA                    | 631507                                              |
| Código CVM                       | 444626                                              |
| Código Bloomberg                 | CANACREI:BZ                                         |
| Classificação/Sub Classe CVM     | Ações/Ações BDR Nível I                             |
| Classificação ANBIMA             | Ações/Ações Livre                                   |
| Público Alvo                     | Investidores em Geral                               |
| Taxa de Gestão                   | 1,90% a.a.                                          |
| Taxa de Administração e Custódia | 0,10% a.a.                                          |
| Taxa de Performance              | 20% do que exceder CPI <sup>4</sup> + 3,0% a.a.     |

|                                                     |
|-----------------------------------------------------|
| CANUMA CAPITAL USA REITS EM REAIS FIA - BDR NÍVEL I |
| 44.515.610/0001-01                                  |
| BR04YICTF008                                        |
| 631507                                              |
| 444626                                              |
| CANACREI:BZ                                         |
| Ações/Ações BDR Nível I                             |
| Ações/Ações Livre                                   |
| Investidores em Geral                               |
| 1,90% a.a.                                          |
| 0,10% a.a.                                          |
| 20% do que exceder CPI <sup>4</sup> + 3,0% a.a.     |

|                          |                                  |
|--------------------------|----------------------------------|
| Data de Registro         | 28/12/2021                       |
| Data de Início           | 07/01/2022                       |
| Gestor                   | Canuma Capital                   |
| Administrador            | BTG Pactual Serviços Financeiros |
| Aplicação Inicial Mínima | R\$ 5.000                        |
| Movimentação Mínima      | R\$ 1.000                        |
| Saldo Mínimo             | R\$ 5.000                        |
| Cota de Aplicação        | D+1                              |
| Cota de Resgate          | D+13 (dias corridos)             |
| Liquidação do Resgate    | D+2 (dias úteis)                 |
| Exposição Cambial        | Não (com Hedge)                  |
| Tributação               | 15% sobre os ganhos no resgate   |

|                                  |
|----------------------------------|
| 28/12/2021                       |
| 07/01/2022                       |
| Canuma Capital                   |
| BTG Pactual Serviços Financeiros |
| R\$ 5.000                        |
| R\$ 1.000                        |
| R\$ 5.000                        |
| D+1                              |
| D+13 (dias corridos)             |
| D+2 (dias úteis)                 |
| Não (com Hedge)                  |
| 15% sobre os ganhos no resgate   |

<sup>4</sup> CPI (Consumer Price Index - Índice de Inflação ao Consumidor) dos EUA, divulgado pelo The U.S. Bureau of Labor Statistics (BLS).



Av. Brigadeiro Faria Lima, 3015  
- 10º andar (conj. 102) - São Paulo/SP  
CEP: 01452-000  
ri@canumacapital.com.br



canumacapital.com.br  
+55 (11) 3167-5590



Canuma Capital  
@canuma\_capital



Cadastre-se  
no mailing  
Clique aqui

Confira o  
vídeo do  
produto:



Os fundos de investimento veiculados neste material são administrados pelo BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM e geridos pela Canuma Capital Ltda. É expressamente vedada a comercialização, reprodução, modificação, publicação ou distribuição, a qualquer título ou forma, da totalidade ou de parte das informações contidas neste material, sem a prévia e expressa autorização da administradora e gestor do Fundo. A Canuma Capital não se responsabiliza: (i) por danos diretos ou indiretos, causados por eventuais erros e/ou omissões de conteúdo na utilização deste material; (ii) pelo uso das informações, materiais e demais conteúdos disponíveis nessa apresentação, para qualquer finalidade, sendo de inteira e exclusiva responsabilidade do usuário as eventuais lesões a qualquer direito do próprio ou de terceiros, causadas por uso inadequado ou por qualquer decisão tomada com base em tais informações. A Canuma Capital não garante, em qualquer hipótese e para qualquer propósito do usuário ou de terceiros, a exatidão, autenticidade, veracidade, integridade, legalidade, precisão ou validade das informações, das opiniões, e dos demais conteúdos disponíveis, contidos e utilizados neste material. Esse material é divulgado, exclusivamente, a título informativo e não constitui oferta ou qualquer sugestão ou recomendação de investimento. O material não leva em consideração objetivos de investimentos, situação financeira ou necessidades particulares de investidores. O preenchimento do formulário APF - Análise de Perfil do Investidor é essencial para garantir a adequação do perfil do cliente ao produto de investimento escolhido. É recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos. Os fundos geridos pela Canuma Capital estão autorizados a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Os fundos podem ainda estar expostos a uma significativa concentração em ativos de poucos emissores, com riscos daí decorrentes. Os riscos eventualmente mencionados neste material não refletem todos os riscos, cenários e possibilidades associados ao ativo. Caso o índice comparativo de rentabilidade utilizado neste material, não seja o parâmetro objetivo do fundo benchmark oficial e ou rentabilidade em moeda estrangeira, tal indicador é meramente utilizado como referência econômica. As informações contidas neste material são meramente informativas e não se constituem em qualquer tipo de aconselhamento de investimento, não devendo ser utilizadas com esse propósito. Nenhuma informação contida neste relatório constitui uma solicitação, oferta ou recomendação para compra ou venda de cotas, de qualquer outro fundo de investimento gerido pela Canuma Capital. AS INFORMAÇÕES PRESENTES NESTE MATERIAL TÉCNICO SÃO BASEADAS EM SIMULAÇÕES E OS RESULTADOS REAIS PODERÃO SER SIGNIFICATIVAMENTE DIFERENTES. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DO FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE NO MÍNIMO 12 (DOZE) MESES. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM QUALQUER TIPO DE GARANTIA DO ADMINISTRADOR, GESTOR, MECANISMO DE SEGURO DO QUALQUER FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO, ANTES DE INVESTIR. Estes documentos podem ser encontrados no site [www.canumacapital.com.br](http://www.canumacapital.com.br). A descrição do tipo ANBIMA do Fundo, está disponível no formulário de informações complementares. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Fundos de investimento não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia previamente as condições de cada produto antes de investir. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários - CVM - Serviço de Atendimento ao Cidadão em [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br).