

Canuma Capital USA REITs Em Reais FIA BDR Nível I

Janeiro/2025



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 140 empresas do setor, com portfólio de imóveis diversificado e valor de mercado total de US\$ 1,4 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 - %

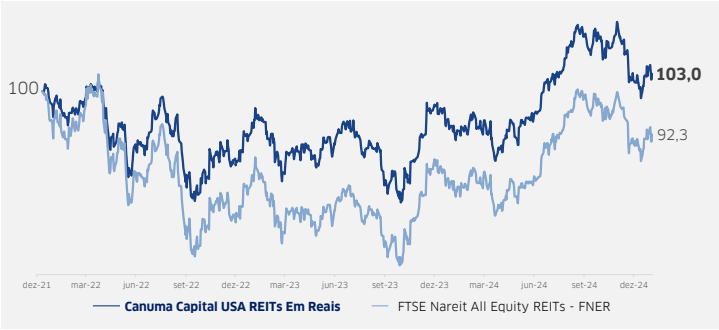
2025	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Canuma Capital USA REITs Em Reais	1,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,37
FTSE Nareit All Equity REITs-FNER*	1,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,03
Diferença (Fundo vs. FNER)	0,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,35
Dólar (Cupom Limpo BMF)*	-5,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,56
S&P 500*	2,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,78

Histórico Canuma Capital USA REITs Em Reais

Período	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024	-4,55	1,00	1,08	-5,88	4,76	2,59	6,47	5,25	2,26	-2,64	3,65	-8,60	4,20
2023	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
2022	-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

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

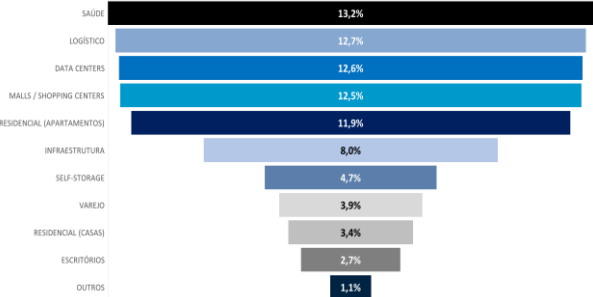
Performance Acumulada - Base 100



Período	Fundo	FNER	Fundo vs. FNER	Dólar**
3 m	-3,85	-4,06	0,21	1,07
6 m	0,76	1,12	-0,35	3,66
12 m	10,79	11,41	-0,62	18,25
2022	-12,33	-21,81	9,48	-6,08
2023	11,12	11,36	-0,23	-8,30
2024	4,20	3,93	0,27	-5,56
2025	1,37	1,03	0,35	-5,56
Início	3,03	-7,71	10,73	3,66

** Dólar (Cupom Limpo BMF).

Exposição Setorial



10 Maiores Posições



Visão Geral do Portfólio

Concentração

Número de Empresas	27
TOP 5 Maiores	34,5%
TOP 10 Maiores	53,9%
% Alocado	86,5%
Posição Caixa	13,5%

Patrimônio Líquido	R\$ 25,8 mm
Patrimônio Líquido (12m) ¹	R\$ 25,1 mm

Estatísticas de Retorno

Retorno

Retorno Médio 3 Meses	-1,2%
Retorno Médio 6 Meses	-0,2%
Retorno Médio 12 Meses	0,9%
Retorno Médio Mensal	0,2%
Meses Retorno Positivo	19
Meses Retorno Negativo	18
Meses Acima FNER	21
Meses Abaixo FNER	16

Fundo	FNER ²
-1,2%	-1,5%
-0,2%	0,1%
0,9%	0,9%
0,2%	-0,1%
19	19
18	18
21	-
16	-

Análise de Risco

Risco

Correlação - FNER ²	Mês	Ano	Início
Beta - FNER ²	1,01	0,93	0,95
Volatilidade ³	0,85	0,81	0,77
VaR diário (95%)	16,6%	14,4%	16,9%
VaR diário (99%)	1,7%	1,5%	1,7%
Máximo Drawdown	2,4%	2,1%	2,5%
Início Máximo Drawdown	-3,9%	-11,9%	-21,3%
Data Máximo Drawdown	3-jan	27-nov	20-abr-22
	10-jan	10-jan	27-out-23

³ Anualizada.

Características do Fundo

Fundo	CANUMA CAPITAL USA REITs EM REAIS FIA - BDR NÍVEL I
CNPJ	44.515.610/0001-01
ISIN	BROAYICTF008
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 ⁴ + 3,0% a.a.

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

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

⁴ 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(s) fundo(s) 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, 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 API - 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 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 OU QUALQUER FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LAMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO. ANTES DE INVESTIR. Estes documentos podem ser encontrados no site 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.

