

## 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 do portfólio, feito por uma área de pesquisa (*research*) experiente e especializada em REITs.

Fontes: Canuma Capital, Broadcast e Nareit

## Rentabilidades - %

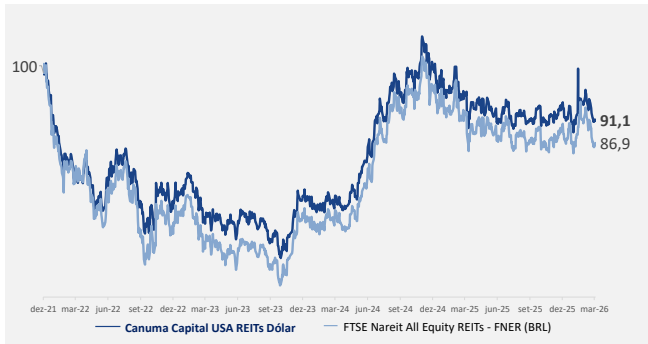
	2026	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
<b>Canuma Capital USA REITs Dólar</b>		-2,33	3,73	-3,69										-2,43
TSE Nareit All Equity REITs-FNER (BRL)*		-1,65	5,13	-5,09										-1,87
Diferença (Fundo vs. FNER)		-0,68	-1,40	1,40										-0,56
Dólar (Cupom Limpo BMF)*		-4,33	-2,21	1,09										-5,43
S&P 500 (BRL)*		-2,94	-2,95	-3,95										-9,53

## Histórico Canuma Capital USA REITs Dólar

Período	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
<b>2025</b>	-4,10	4,82	-5,05	-1,79	1,10	-5,14	2,24	0,56	-1,64	-0,09	0,80	1,32	-7,23
<b>2024</b>	-3,06	1,50	1,90	-2,53	5,73	8,51	7,75	4,98	-1,04	2,91	7,38	-5,62	30,89
<b>2023</b>	4,40	-1,58	-5,07	-0,30	-1,55	-0,99	0,52	0,77	-5,36	-2,01	6,57	6,96	1,49
<b>2022</b>	-9,77	-5,71	-4,48	1,57	-8,00	4,27	6,97	-4,72	-6,21	-2,13	5,93	-3,30	-24,12

\* Índice é mera referência e não deve ser considerado como parâmetro de performance. Início do fundo em 28/12/2021. Fonte: Canuma Capital

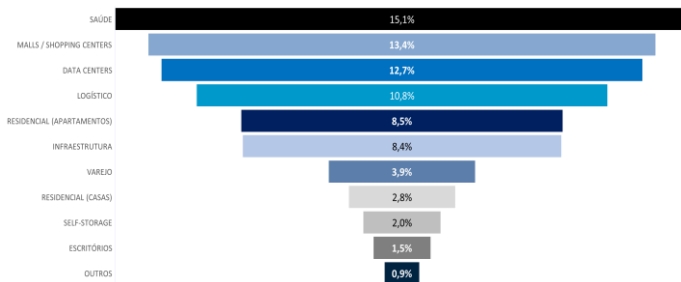
## Performance Acumulada - Base 100



Período	Fundo	FNER	Fundo vs. FNER	Dólar**
3 m	-2,43	-1,87	-0,56	-5,43
6 m	-0,43	-0,88	0,45	-2,38
12 m	-5,16	-6,10	0,94	-9,08
2022	-24,12	-28,80	4,68	-5,13
2023	1,49	2,11	-0,62	-8,30
2024	30,89	32,47	-1,58	27,23
2025	-7,23	-9,19	1,96	-11,20
2026	-2,43	-1,87	-0,56	-5,43
Início	-8,91	-13,13	4,22	-7,86

\*\* Dólar (Cupom Limpo BMF).

## Exposição Setorial



## 10 Maiores Posições



## Visão Geral do Portfólio

### Concentração

Número de Empresas	28
TOP 5 Maiores	35,2%
TOP 10 Maiores	54,8%
% Alocado	80,0%
Posição Caixa	20,0%

Patrimônio Líquido R\$ 23,9 mm

Patrimônio Líquido (12m) R\$ 24,3 mm

<sup>1</sup> Médio apurado nos últimos 12 meses. Início do fundo em 28/12/2021.

## Estatísticas de Retorno

### Retorno

	Fundo	FNER <sup>2</sup>
Retorno Médio 3 Meses	-0,8%	-0,5%
Retorno Médio 6 Meses	0,0%	-0,1%
Retorno Médio 12 Meses	-0,4%	-0,5%
Retorno Médio Mensal	-0,1%	-0,2%
Meses Retorno Positivo	25	25
Meses Retorno Negativo	26	26
Meses Acima FNER	25	-
Meses Abaixo FNER	26	-

<sup>2</sup> Índice FTSE Nareit All Equity REITs (BRL - ajustado ao Dólar).

## Análise de Risco

### Risco

	Mês	Ano	Início
Correlação - FNER <sup>2</sup>	0,62	0,74	0,83
Beta - FNER <sup>2</sup>	0,44	0,57	0,68
Volatilidade <sup>3</sup>	11,7%	12,2%	17,7%
VaR diário (95%)	1,2%	1,3%	1,8%
VaR diário (99%)	1,7%	1,8%	2,6%
Máximo Drawdown	-6,2%	-6,2%	-35,9%
Início Máximo Drawdown	3-mar	3-mar	4-jan-22
Data Máximo Drawdown	27-mar	27-mar	27-out-23

<sup>3</sup> Anualizada.

## Características do Fundo

<b>Fundo</b>	CANUMA CAPITAL USA REITs DÓLAR FIC FIA - BDR NÍVEL I
<b>CNPJ</b>	44.479.860/0001-25
<b>ISIN</b>	BR0AW3CTF006
<b>Código ANBIMA</b>	631256
<b>Código CVM</b>	443956
<b>Código Bloomberg</b>	CNMAREIT:BZ
<b>Classificação/Sub Classe CVM</b>	Ações/Ações BDR Nível I
<b>Classificação ANBIMA</b>	Ações/Ações Livre
<b>Público Alvo</b>	Investidores em Geral
<b>Taxa de Gestão</b>	1,90% a.a.
<b>Taxa de Administração e Custód.</b>	0,10% a.a.
<b>Taxa de Performance</b>	20% do que exceder CPI <sup>4</sup> + 3,0% a.a.

<sup>4</sup> CPI (Consumer Price Index - Índice de Inflação ao Consumidor) dos EUA, divulgado pelo The U.S. Bureau of Labor Statistics (BLS). O índice será convertido em moeda local pelo Dólar BMF (Dólar Cupom Limpo).

<b>Data de Registro</b>	22/12/2021
<b>Data de Início</b>	28/12/2021
<b>Gestor</b>	Canuma Capital
<b>Administrador</b>	BTG Pactual Serviços Financeiros
<b>Aplicação Inicial Mínima</b>	R\$ 5.000
<b>Movimentação Mínima</b>	R\$ 1.000
<b>Saldo Mínimo</b>	R\$ 5.000
<b>Cota de Aplicação</b>	D+1
<b>Cota de Resgate</b>	D+13 (dias corridos)
<b>Liquidação do Resgate</b>	D+2 (dias úteis)
<b>Exposição Cambial</b>	Sim (sem Hedge)
<b>Tributação</b>	15% sobre os ganhos no resgate



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:



O(s) fundo(s) de investimento veiculado(s) neste material são administrado(s) pelo BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM e gerido(s) 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 os eventuais danos a qualquer direito do próprio ou de terceiros, causados 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, atualidade, veracidade, integridade, legalidade, precisão ou validade das informações, dos 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 investimento, 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 poucas emissores, com riscos de decorréncias. 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 OU QUALQUER FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO. LEIA O FORMULÁRIO 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.

