

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.

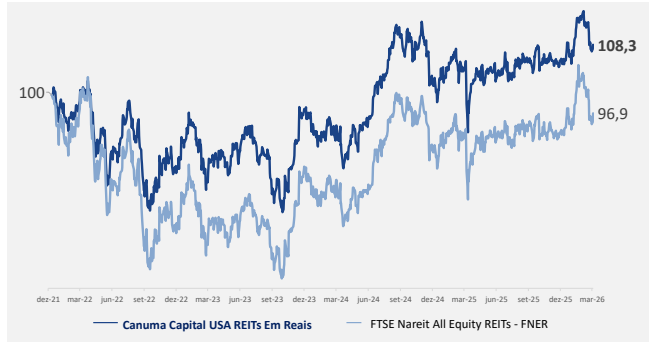
Com uma gestão ativa, o time da Canuma Capital desenvolveu um modelo próprio de seleção dos ativos do portfólio, feito por uma área de pesquisa (*research*) experiente e especializada em REITs.

Fontes: Canuma Capital, Broadcast e Nareit

Rentabilidades - %

	2026	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Canuma Capital USA REITs Em Reais		1,40	5,27	-4,16										2,31
FTSE Nareit All Equity REITs-FNER*		2,80	7,50	-6,11										3,76
Diferença (Fundo vs. FNER)		-1,40	-2,23	1,95										-1,45
Dólar (Cupom Limpo BMF)*		-4,33	-2,21	1,09										-5,43
S&P 500*		1,45	-0,76	-4,98										-4,33

Performance Acumulada - Base 100



Período	Fundo	FNER	Fundo vs. FNER	Dólar**
3 m	2,31	3,76	-1,45	-5,43
6 m	2,12	1,54	0,58	-2,38
12 m	3,41	3,28	0,13	-9,08
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	4,15	2,27	1,88	-11,20
2026	2,31	3,76	-1,45	-5,43
Início	8,29	-3,05	11,35	-7,82

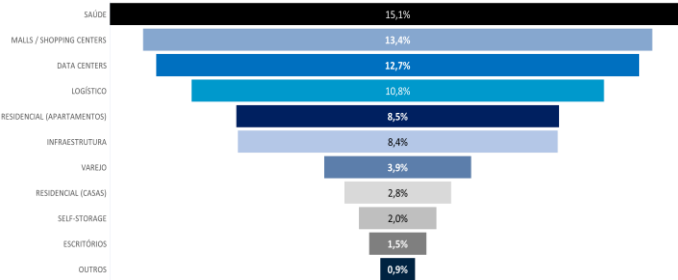
Histórico Canuma Capital USA REITs Em Reais

Período	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2025	1,37	3,96	-2,23	-1,19	0,48	-0,90	-0,35	3,37	-0,07	-0,73	1,57	-1,01	4,15
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

** 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\$ 27,1 mm
Patrimônio Líquido (12m) ¹	R\$ 26,4 mm

Estatísticas de Retorno

Retorno

	Fundo	FNER ²
Retorno Médio 3 Meses	0,8%	1,4%
Retorno Médio 6 Meses	0,4%	0,3%
Retorno Médio 12 Meses	0,3%	0,3%
Retorno Médio Mensal	0,2%	0,1%
Meses Retorno Positivo	25	26
Meses Retorno Negativo	26	25
Meses Acima FNER	28	-
Meses Abaixo FNER	23	-

Análise de Risco

Risco

	Mês	Ano	Início
Correlação - FNER ²	0,88	0,90	0,95
Beta - FNER ²	0,62	0,67	0,77
Volatilidade ³	10,5%	10,4%	16,0%
VaR diário (95%)	1,1%	1,1%	1,7%
VaR diário (99%)	1,5%	1,5%	2,3%
Máximo Drawdown	-5,9%	-5,9%	-21,3%
Início Máximo Drawdown	4-mar	4-mar	20-abr-22
Data Máximo Drawdown	27-mar	27-mar	27-out-23

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

² Índice FTSE Nareit All Equity REITs (USD).

³ Anualizada.

Características do Fundo

Fundo	CANUMA CAPITAL USA REITs EM REAIS FIA - BDR NÍVEL I
CNPJ	44.515.610/0001-01
ISIN	BROYICTF008
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.

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 Hedje)
Tributação	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:

