

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\$ 1,5 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.

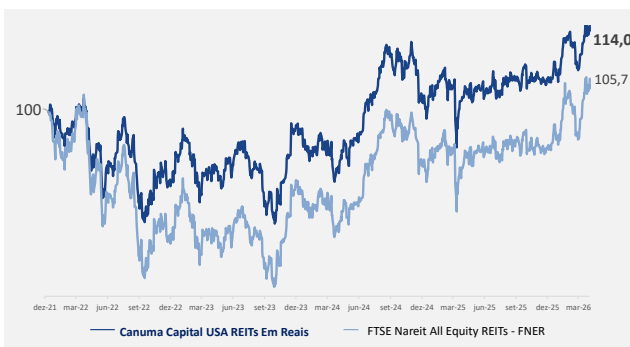
Com uma gestão ativa, o time da Canuma Capital desenvolveu um modelo próprio de seleção dos ativos do portfólio, feito por uma área de pesquisa (*research*) experiente e especializada em REITs.

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	6,32									8,78
FTSE Nareit All Equity REITs-FNER*		2,80	7,50	-6,11	9,04									13,15
Diferença (Fundo vs. FNER)		-1,40	-2,23	1,95	-2,72									-4,37
Dólar (Cupom Limpo BMF)**		-4,33	-2,21	1,09	-4,57									-9,75
S&P 500*		1,45	-0,76	-4,98	10,49									5,70

Performance Acumulada - Base 100



Período	Fundo	FNER	Fundo vs. FNER	Dólar**
3 m	7,27	10,06	-2,79	-5,66
6 m	9,37	13,22	-3,84	-7,84
12 m	11,28	14,89	-3,61	-12,50
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	8,78	13,15	-4,37	-9,75
Início	15,14	5,71	9,43	-12,03

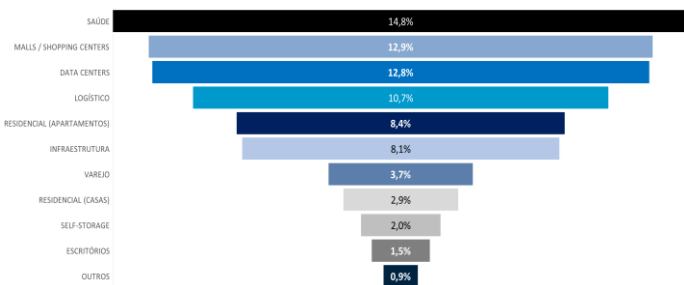
Histórico Canuma Capital USA REITs Em Reais

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	34,7%
TOP 10 Maiores	54,2%
% Alocado	78,8%
Posição Caixa	21,2%

Patrimônio Líquido	R\$ 28,9 mm
Patrimônio Líquido (12m) ¹	R\$ 26,6 mm

Estatísticas de Retorno

Retorno

Retorno Médio 3 Meses	2,5%	3,5%
Retorno Médio 6 Meses	1,6%	2,2%
Retorno Médio 12 Meses	0,9%	1,2%
Retorno Médio Mensal	0,4%	0,2%
Meses Retorno Positivo	26	27
Meses Retorno Negativo	26	25
Meses Acima FNER	28	-
Meses Abaixo FNER	24	-

Análise de Risco

Risco

	Mês	Ano	Início
Correlação - FNER ²	0,95	0,92	0,95
Beta - FNER ²	0,76	0,70	0,77
Volatilidade ³	12,6%	11,2%	15,9%
VaR diário (95%)	1,3%	1,2%	1,6%
VaR diário (99%)	1,9%	1,6%	2,3%
Máximo Drawdown	-2,0%	-5,9%	-21,3%
Início Máximo Drawdown	20-abr	4-mar	20-abr-22
Data Máximo Drawdown	22-abr	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:

