



Carteira Exclusiva **BLUE3** Crédito Estruturado



**Material Exclusivo
Clientes Blue3**



Nosso Mercado

Sucesso traduzido
em números

+15 anos
Construindo
Jornadas

+600
Colaboradores

94,5
NPS

+36 Bi
Sob Custódia

+40 mil
Clientes

262
Assessores
Ativos

Nossas Conquistas

Trajetoária ao longo de 15 anos



O que é uma Carteira Administrada ?

Exclusiva Blue3 – Crédito Estruturado

Gestão Profissional

- É um serviço oferecido por uma gestora de recursos, empresa focada em administração de recursos de terceiros.
- Com **profissionais habilitados** seguem um mandato pré-estabelecido e discricionário



Foco em Alocação

- Mandato será para escolher em nome do cliente aplicações de crédito estruturado (CRI's, Deb. Incentivadas, FI's dentre outros), de preferência **isentas**, que tenham **garantias robustas** e **projetos saudáveis** escolhidos após rigorosa análise



Características

- Aplicação **mínima de R\$ 100 mil reais**
- **0% de Taxa** de Administração
- 20% de Taxa de Performance acima do CDI
- Clientes qualificados e profissionais, de perfis Moderado e agressivo



O que é uma Carteira Administrada ?

Exclusiva Blue3 – Crédito Estruturado

Acesso Exclusivo

- Acesso ao **mercado institucional**
- Oportunidades Blue3
- Busca ativa de operações em outros originadores



Equipe

- Comitê de Crédito **independente** semanal
- Total liberdade para vetar, alterar garantias ou exigir prêmio nas operações



Rentabilidade

- Rentabilidade alvo de **CDI + 3%** líquido para o cliente
- No mínimo 90% das operações isentas de IR



Segurança

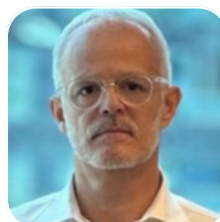
- **Diversificação** do risco
- Controle das operações via covenants restritivos
- Acompanhamento diário da evolução da carteira como um todo e de cada produto



Estruturação e Seleção

Equipes de Análise

Estruturação



Márcio Guimarães

Head DCM

Experiência Profissional +25 anos



Mateus Machado

Head de Estruturação

Experiência Profissional +7 anos



+4 Analistas comerciais,
Projetos e Estruturação

Profissionais seniores e plenos, média
de ~7 anos de experiência

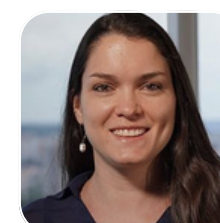
Análise e Seleção



Thiago Nemezio | CFA, CGA, CGE

Head Comitê de Crédito

Experiência Profissional +15 anos



Marina Braga | CFA, CGA, CGE

Head de Análise de Crédito

Experiência Profissional +20 anos



+6 Analistas imobiliário,
crédito e Macro

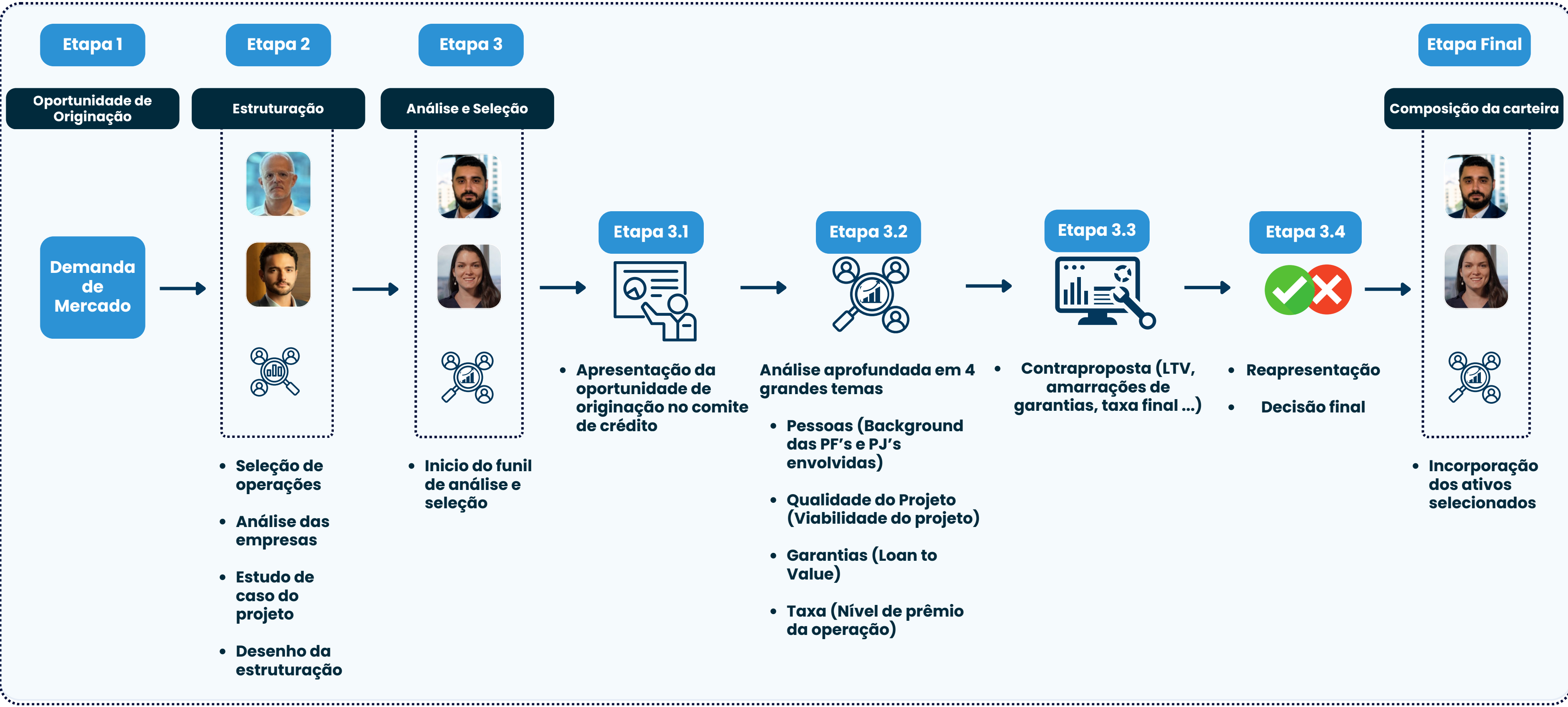
Profissionais seniores e plenos, média
de ~8 anos de experiência

Estruturação e Seleção realizados de forma apartada
Para **Mitigar** qualquer **conflito de interesses**



Estruturação e Seleção

Fluxo de Investimentos



Classe de ativos e Limites

Exemplo de Ativos Elegíveis

Limites por Classe de Ativos	% Min	% Máx
Renda Fixa – Crédito Privado	0	100
Renda Fixa – Crédito Soberano	0	100
Fundos de Investimento Imobiliário e Fiagros	0	20
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios	0	15

Limites por Emissor	% Min	% Máx
Pessoa Jurídica não-financeira	0	30
Instituição Financeira	0	30
Companhia Aberta	0	30
Patrimônio Separado (em caso de securitização)	0	30
Fundo de Investimento	0	100



Estruturação e Seleção

Exemplo de Ativos Elegíveis

Operações	Taxa indicativa	Duration	LTV méd	LTV máx	Situação	Localização
CRI Link School	IPCA + 9,0%	3,0 anos	36%	50%	Aprovada	São Paulo
CRI Ser Rio	IPCA + 9,5%	4,0 anos	21%	67%	Aprovada	Rio Verde
CRI Atmosfera	CDI + 3,5%	2,0 anos	29%	77%	Aprovada	Rib Preto
CRI GIP Campos	IPCA + 9,0%	2,0 anos	47%	62%	Aprovada	C. do Jordão
CRI João Moura	IPCA + 10,0%	2,5 anos	50%	67%	Aprovada	São Paulo
CRI Fendi	CDI + 3,7%	2,5 anos	32%	77%	Aprovada	São Paulo
CRI Maxi	CDI + 2,7%	2,0 anos	69%	80%	Aprovada	Uberlândia
CRI Vistta	IPCA + 10,0%	3,0 anos	47%	60%	Aprovada	Curitiba
CRI Lote 5	CDI + 3,0%	2,7 anos	54%	63%	Aprovada	Taubaté

Outras Características	
Indexadores	Livre
Isenção de IR	Mínimo de 90% isento
Duration Alvo	Igual ou menor que 4 anos
Spread Alvo	300 bps
% por Emissor (após 12 meses)	15%

****Disclaimer:** A composição da carteira é única para cada investidor e depende do momento do aporte, dos ativos disponíveis e de condições macroeconômicas. A seleção dos ativos é feita de maneira discricionária pela equipe de gestão



Vantagens Competitivas

High Yield comum vs Crédito Estruturado Blue3

High Yield (Mercado)



Baixo número de garantias

Dificuldade de informações

Dificuldade de execução

Menor prêmio (Taxa de alocação)

Maior Duration

Crédito Estruturado



Alto número de Garantias

- Garantia Real (Terrenos, unidades ...)
- Cessão de recebíveis (Pagamentos, mensalidades ...)
- Aval dos sócios PF /PJ
- Fundo de Reservas

Facilidade de informações

- Contato Direto com as empresas e assessores legais

Facilidade de execução

- Maior dinamicidade em execução de garantias

Maior prêmio

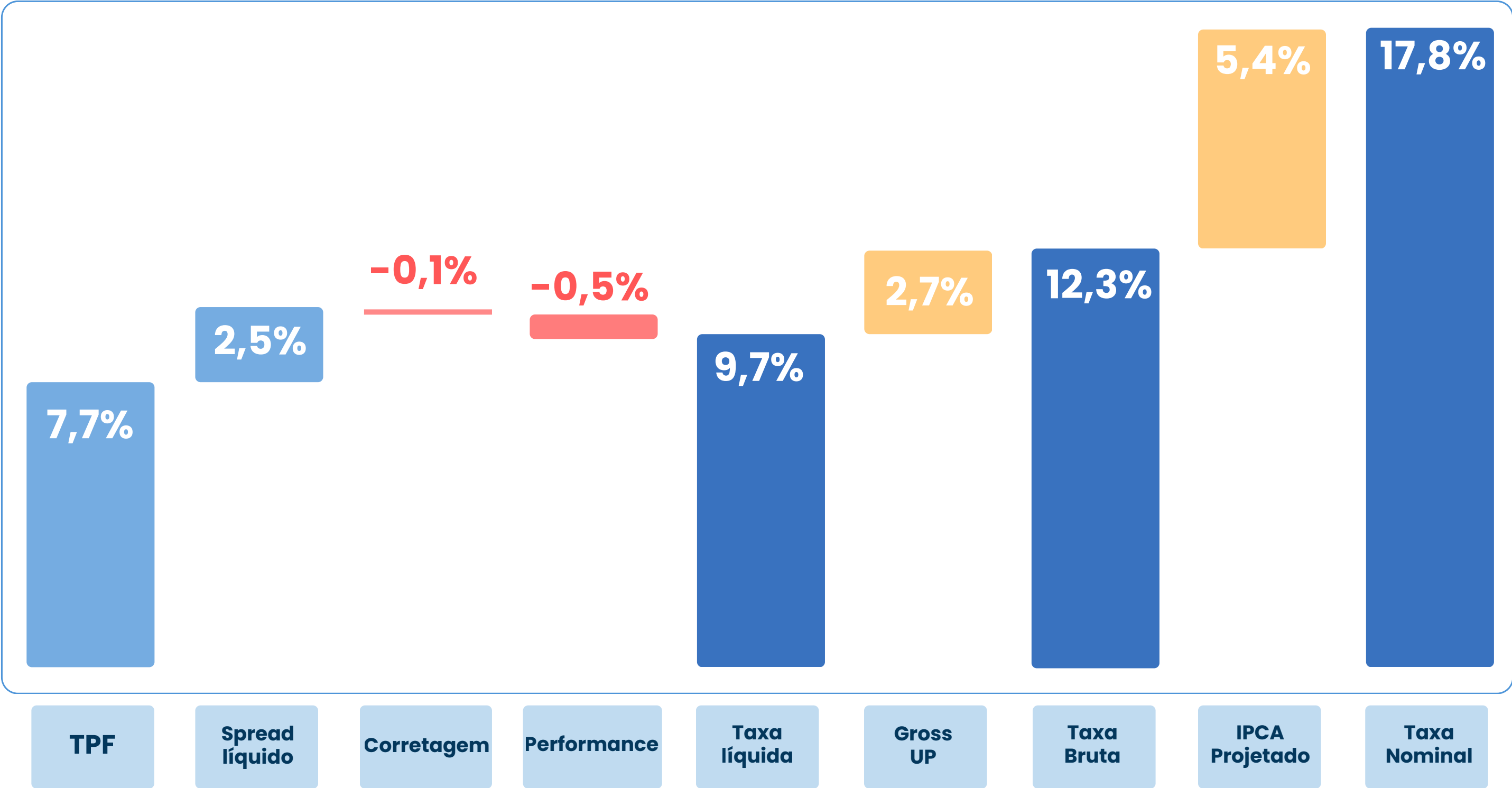
- Maior nível de taxa nas alocações

Menor duration

- Menor duração média dos ativos



Composição do Retorno Esperado



****Considerações sobre a composição do retorno:** Para TPF (Títulos Público Federal) e IPCA projetado foram usados como referência as curvas da Anbima de 756 dias úteis referente à data de 06/05/2025. Cálculos ilustrativos e dados sujeitos a oscilações diárias de expectativas. Outros ativos podem entrar no portfólio sem aviso prévio.



Cliente 100% alocado

143%

Rent. CDI 2025

136%

Rent. CDI Acum.

	Referência	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2025	Portfólio	1,31%	1,23%	1,49%	2,02%	1,56%	1,37%	-	-	-	-	-	-	9,94%	13,14%
	%CDI	129,60%	124,41%	155,31%	191,48%	137,31%	124,70%	-	-	-	-	-	-	143,29%	136,05%
2024	Portfólio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,85%	0,93%	1,11%	2,91%	2,91%
	%CDI	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	105,45%	117,47%	119,15%	114,38%	114,38%
Rentabilidade bruta*															

**Disclaimer: Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura e não pode ser entendida como promessa de ganho futuro. A rentabilidade de cada cliente está sujeita ao momento de entrada, à disponibilidade de ativos na ocasião. A carteira está sujeita a diversos fatores de risco como oscilações de curva de juros, inflação, liquidez dos ativos e risco de crédito. Todos estes fatores podem influenciar a rentabilidade final de cada cliente

Possibilidades de Desinvestimento

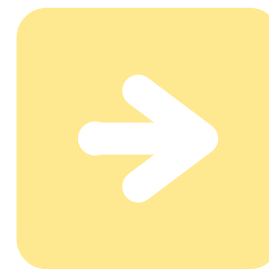
—— (Após 12 meses)

Após 12 meses o investidor poderá escolher o que melhor se encaixa em seu momento de vida



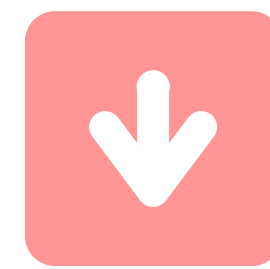
Crescimento

Para clientes em busca de **continuar com crescimento** patrimonial reaplicando juros e principal na carteira



Renda

Para aqueles que buscam **obtenção de renda**. Os juros são transferidos para conta corrente mas o principal é reinvestido



Desinvestimento

Para quem deseja **utilizar o principal** ou buscar outra estratégia. Juros e principal são transferidos para conta à medida que são pagos na carteira



Disclaimer

A BLUE3 ASSET GESTORA DE RECURSOS LTDA. (“Blue3 Asset”), faz parte do grupo econômico da BLUE3 INVESTIMENTOS ASSESSOR DE INVESTIMENTOS LTDA., empresa de assessoria de investimentos vinculada à XP. Este material é de caráter exclusivamente informativo e não deve ser considerado como uma recomendação de investimento, oferta de compra ou venda de valores mobiliários, tratando-se de serviço de gestão profissional de ativos. A Blue3 Asset é uma gestora de recursos de valores mobiliários autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM e constituída em conformidade com a Resolução da CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021. A Blue3 Asset segue todas as regras regulatórias de segregação estabelecidas. A Blue3 Asset não comercializa nem distribui valores mobiliários ou qualquer outro ativo financeiro diretamente ao público. As informações contidas neste documento são de caráter meramente informativo e não constituem aconselhamento de investimento, profissional com relação aos aspectos tributários, regulatórios e outros que sejam relevantes à condição específica do investidor, não devendo ser utilizadas com essa finalidade. Eventuais retornos apresentados neste documento são apenas para fins ilustrativos e não devem ser vistos como o desempenho efetivo de uma carteira, observado que eventuais comparações a certos índices ou fundos de investimento foram incluídas apenas para referência. A Blue3 Asset, ou outro prestador de serviços do seu grupo econômico, eventualmente poderá receber remuneração decorrente da alocação de recursos da carteira administrada em determinados valores mobiliários, o que poderá afetar a independência de sua atividade em decorrência de potencial conflito de interesse. Nenhuma informação aqui contida deve ser considerada como solicitação, publicidade, oferta ou recomendação para compra ou venda de cotas de fundos de investimento ou quaisquer outros valores mobiliários. Este documento não é direcionado a pessoas que estejam legalmente impedidas de acessar as informações nele contidas, as quais não devem ser utilizadas de forma contrária à legislação vigente em qualquer jurisdição. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE CARTEIRAS ADMINISTRADAS, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES ANTERIORES, OU DESDE O INÍCIO DA CARTEIRA ADMINISTRADA SE INFERIOR A 12 (DOZE) MESES. A PRESENTE CARTEIRA ADMINISTRADA NÃO CONTA COM GARANTIA DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. INVESTIMENTOS NOS MERCADOS FINANCEIROS E DE CAPITAIS ESTÃO SUJEITOS A RISCOS, INCLUINDO A POSSIBILIDADE DE PERDA SUPERIOR AO VALOR TOTAL DO CAPITAL INVESTIDO. RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. AS INFORMAÇÕES PRESENTES NESTE MATERIAL PUBLICITÁRIO SÃO BASEADAS EM SIMULAÇÕES E OS RESULTADOS REAIS PODERÃO SER SIGNIFICATIVAMENTE DIFERENTES. OS ATIVOS FINANCEIROS INTEGRANTES NESTA CARTEIRA PODEM NÃO POSSUIR LIQUIDEZ IMEDIATA, PODENDO SEUS PRAZOS/E OU RENTABILIDADE VARIAR DE ACORDO COM O VENCIMENTO OU PRAZO DE RESGATE DE CADA ATIVO, CASO SEJA NEGOCIADO ANTECIPADAMENTE. LEIA TODOS OS DOCUMENTOS DA CARTEIRA ADMINISTRADA ANTES DE INVESTIR.

Relação com Investidores: gestao@blue3asset.com.br. Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários – CVM; Serviços de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.