

Carteira Small Caps

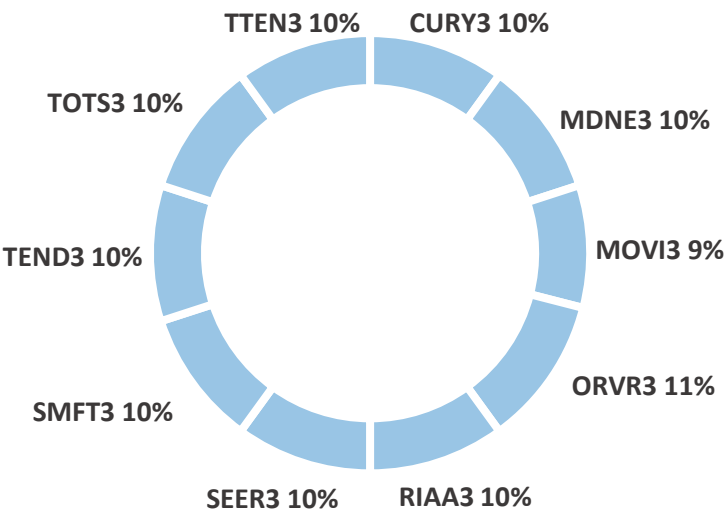
Carteira recomendada composta por 10 ações brasileiras, revisada e atualizada mensalmente. A estratégia é voltada para o médio e longo prazo, com seleção dos ativos baseada na análise fundamentalista. Ideal para investidores que desejam exposição à renda variável no mercado brasileiro.



Renato Reis
Analista CNPI-P

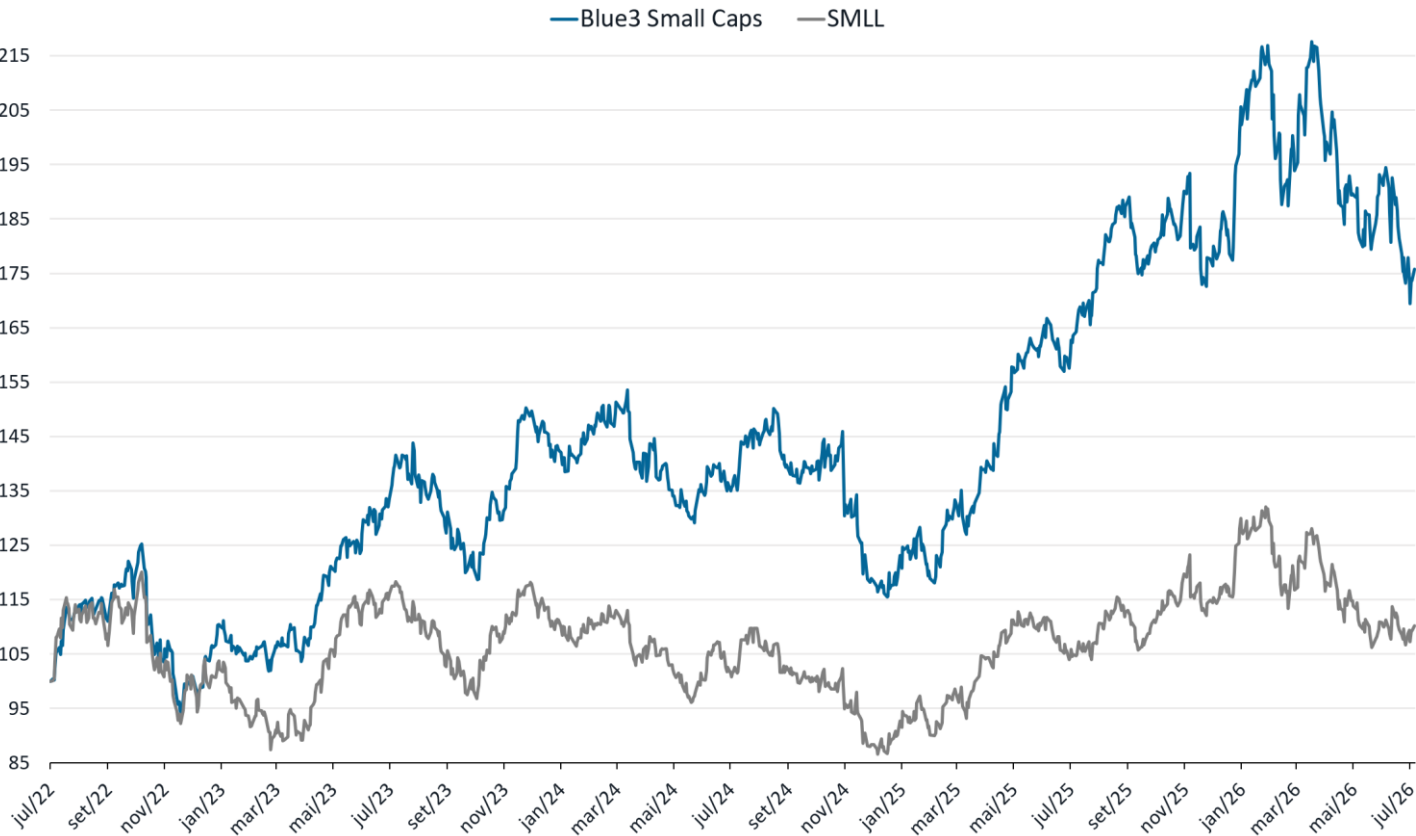


Nova Composição | Agosto



SAI	ENTRA
Sem	Trocas

Rentabilidade Histórica





Desempenho por Ativo – 01/07/2026 a 03/08/2026

Ativos	Evolução	Carteira	Rentabilidade
CURY3	-9,60%	10%	-0,96%
MDNE3	-15,65%	10%	-1,57%
MOVI3	-17,56%	9%	-1,58%
ORVR3	-10,83%	11%	-1,19%
RIAA3	-9,52%	10%	-0,95%
SEER3	3,47%	10%	0,35%
SMFT3	-1,21%	10%	-0,12%
TEND3	-15,29%	10%	-1,53%
TOTS3	9,52%	10%	0,95%
TTEN3	-22,21%	10%	-2,22%
Small Caps			-8,82%

Rentabilidade mês a mês

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
Blue3 Small	15,44%	2,77%	-2,07%	-5,26%	-4,06%	2,04%	-8,82%						-1,75%	75,76%
Small Caps	11,00%	0,29%	-4,23%	-4,48%	-3,56%	-2,89%	0,19%						-4,45%	10,21%
Diferença	4,44%	2,49%	2,16%	-0,78%	-0,50%	4,93%	-9,01%						2,71%	65,55%
Blue3 Small	6,07%	-5,21%	11,84%	5,86%	12,54%	5,21%	-1,15%	8,16%	5,88%	-3,05%	4,45%	-5,69%	52,39%	78,89%
Small Caps	7,01%	-3,94%	8,32%	7,14%	5,69%	1,28%	-6,10%	5,39%	1,56%	0,05%	6,06%	-3,19%	31,83%	15,35%
Diferença	-0,93%	-1,27%	3,53%	-1,28%	6,86%	3,93%	4,95%	2,77%	4,31%	-3,10%	-1,62%	-2,49%	20,56%	63,54%
Blue3 Small	-3,17%	4,02%	2,34%	-7,18%	-5,15%	1,41%	2,15%	6,38%	-5,27%	-0,82%	-4,42%	-10,32%	-19,46%	17,39%
Small Caps	-3,51%	1,18%	0,62%	-5,29%	-4,28%	-1,19%	1,46%	4,15%	-4,24%	-3,23%	-3,00%	-8,09%	-23,19%	-12,50%
Diferença	0,34%	2,84%	1,72%	-1,89%	-0,86%	2,60%	0,70%	2,23%	-1,03%	2,40%	-1,42%	-2,22%	3,73%	29,89%
Blue3 Small	10,16%	-6,22%	2,37%	1,27%	11,19%	7,90%	4,92%	-2,32%	-1,35%	-9,51%	11,25%	10,43%	48,30%	49,68%
Small Caps	2,92%	-10,52%	-1,74%	1,91%	13,54%	8,17%	3,12%	-7,43%	-2,84%	-7,40%	12,46%	3,52%	17,12%	17,79%
Diferença	7,24%	4,30%	4,11%	-0,64%	-2,36%	-0,27%	1,80%	5,11%	1,49%	-2,11%	-1,22%	6,91%	31,18%	31,84%
Blue3 Small	-	-	-	-	-	-	-	12,50%	0,12%	8,19%	-13,75%	-3,98%	0,93%	0,93%
Small Caps	-	-	-	-	-	-	-	10,90%	-1,84%	7,30%	-11,23%	-3,01%	0,58%	0,58%
Diferença	-	-	-	-	-	-	-	1,60%	1,96%	0,88%	-2,52%	-0,96%	0,35%	0,35%

Estatísticas

	Rentabilidade						Comparativo			
	3 Meses	6 Meses	12 Meses	24 Meses	Acumulado	Anualizado	Volatilidade	Sharpe *	Acima do SMLL	Abaixo do SMLL
DV Small	-11,73%	-15,81%	7,45%	27,53%	75,76%	15,62%	26,10%	-0,12	27	21
SMLL	-6,75%	-14,91%	5,06%	7,40%	10,21%	2,48%	22,31%	-0,27		
Diferença	-4,98%	-0,90%	2,39%	20,12%	65,55%	13,13%			56,25%	43,75%

Dividendos por Ativo | Último mês

Ativos	Dividendo/Ação	Data-ex	Data Pgto	Peso	DY ponderado
Small Caps (DY acumulado no mês)					0,00%

Histórico de Dividendos (DY) | Mensal, anual e total

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	
2026	0,00%	0,06%	0,00%	0,52%	0,16%	0,17%	0,00%						0,91%
2025	0,66%	0,00%	0,65%	1,03%	0,48%	1,19%	0,00%	0,29%	0,30%	0,04%	0,31%	3,44%	8,40%
2024	0,30%	0,10%	0,46%	0,91%	0,53%	0,21%	1,31%	0,17%	0,23%	0,00%	0,84%	1,04%	6,10%
2023	0,36%	0,07%	1,04%	0,11%	0,29%	0,39%	0,00%	0,16%	0,29%	0,11%	0,25%	1,88%	4,94%
2022								0,19%	0,65%	0,00%	0,74%	0,60%	2,19%



A carteira Small Caps

O que é?

A **Small Caps** é uma **carteira teórica de ações**, criada em agosto de 2022, com exposição **exclusiva** ao mercado de ações brasileiras. Ela é **revisada mensalmente** pelo analista Renato Reis.

Quantidade de Ativos

A carteira é composta por **10 ações**, selecionadas com base exclusivamente em **análise fundamentalista**. Todos os meses são avaliadas mais de **100 ações**.

Carteira Teórica

Uma **carteira teórica** significa que se trata de uma **recomendação de 10 ações**, e não de um fundo de investimento. Ou seja, o investidor não aplica diretamente na carteira, mas pode **seguir as recomendações**, realizando **compra e venda** dos ativos conforme as atualizações mensais do analista responsável.

Distribuição do Capital

A alocação da carteira é de 100%. **O percentual de cada ativo é ponderado pela volatilidade média mensal**. Quanto maior a volatilidade de uma ação, **menor será a alocação de capital nela**, equilibrando o risco da carteira.

Objetivo da carteira

O objetivo é continuar sendo a **melhor opção de investimento** no mercado de ações, com foco em **Small Caps**, permitindo que o investidor não precise acompanhar constantemente a oscilação dos ativos a cada pregão.

A Carteira **Small Caps** busca um retorno **acima** do **Índice Small Caps (SMLL)**, considerando uma janela de **12 meses** e uma estratégia voltada para o médio e longo prazo.

Dessa forma, ao seguir essa carteira, você pode **manter o foco no trabalho**, gerar mais renda e investir com consistência para **construir seu patrimônio**.

Os ativos elegíveis ao processo de análise

São **elegíveis** as ações que fazem parte do índice **Small Caps**, listado na B3, posteriormente analisados com base nos seus fundamentos, visando selecionar as **10 ações** que farão parte da carteira.



Cálculo da rentabilidade

O valor de **entrada e saída** dos ativos da carteira será determinado pelo **preço de fechamento do primeiro pregão do mês**. Esses valores servirão como referência para o **cálculo da rentabilidade** de cada ativo ao longo do período. Além disso, **não haverá definição de stop loss ou stop gain** para os ativos que compõem a carteira.

Como utilizar a Carteira?

O investidor é responsável por **comprar e vender os ativos** da Carteira diretamente em sua conta na corretora. Caso prefira, pode contar com o auxílio da **BLUE3 Investimentos**, que pode **automatizar as operações** para quem deseja seguir a Carteira de forma prática.

O recomendado é que as operações sejam realizadas no **primeiro dia útil após a divulgação** da nova composição da Carteira.

Disclaimer

- 1) Este relatório de análise foi elaborado em 03/08/2026 pelo analista responsável, Renato Reis (CNPI-P 8882), de acordo com todas as exigências previstas na resolução CVM nº 20, de 25 de fevereiro de 2021.
- 2) O objetivo é fornecer informações que possam auxiliar o investidor a tomar sua própria decisão de investimento, não constituindo qualquer tipo de oferta ou solicitação de compra e/ou venda de qualquer produto. As informações contidas neste relatório são consideradas válidas na data de sua divulgação e foram obtidas de fontes públicas. O analista responsável não se responsabiliza por qualquer decisão tomada pelo investidor com base no presente relatório.
- 3) O analista responsável por este relatório declara que as escolhas dos ativos para a carteira refletem única e exclusivamente suas análises e opiniões pessoais, que foram produzidas de forma independente e que estão sujeitas a modificações em decorrência de alterações nas condições de mercado.
- 4) Os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de custos operacionais e impostos. Desta forma, os resultados reais poderão ser diferentes.
- 5) O analista responsável se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório ou seu conteúdo.
- 6) A plataforma gráfica usada para a realização das análises dos ativos que fazem parte da carteira é da Nelogica, chamada Profit. Site: nelogica.com.br
- 7) De acordo com os art. 21 e 22 da ICVM 20/21, caso o Analista ou a Casa de Análise estejam em situação que possa afetar a imparcialidade do relatório ou que configure ou possa configurar conflito de interesse, este fato deverá estar explicitado no campo "Conflitos de Interesse" deste relatório.