



**blueasset**

# **FII Blue Securities**

Relatório Gerencial – Fevereiro de 2025

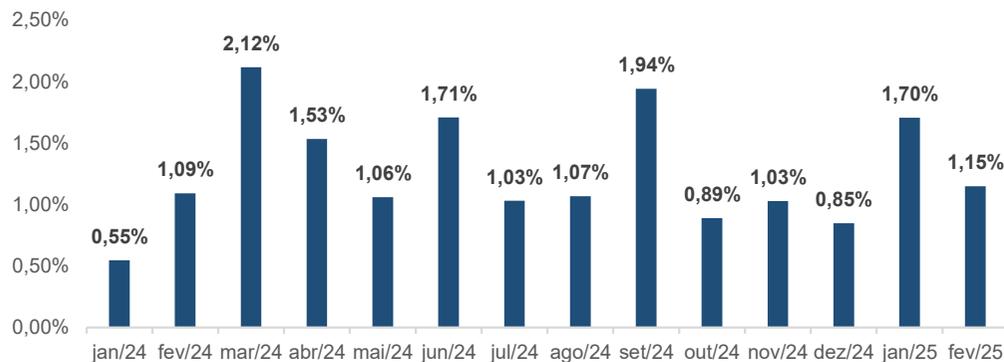
## Comentário do Gestor

O fundo iniciou suas atividades em 22/12/23. Durante os meses de dezembro e janeiro foram feitas as alocações iniciais de capital nos ativos objeto da tese de investimento do fundo.

Para os cotistas que possuíam cotas até dia 14/03/2025 foi distribuído um total de R\$ 1,10 por cota, resultando em um dividend yield de 1,15%, equivalente a 115,94% do CDI de Fevereiro, Considerando o gross up de imposto de renda, o rendimento equivale a um dividend yield de 1,35%.

fevereiro, 2025	
<b>Ativo</b>	Securities
<b>Dist. por Cota</b>	R\$ 1,10
<b>Cota Fechamento</b>	R\$ 95,83
<b>DY mensal</b>	1,15%
<b>DY Gross Up (*)</b>	1,35%

Dividend Yield histórico



**Objetivo do fundo:** Aplicar seus recursos, primordialmente, em certificados de recebíveis imobiliários (“CRI”), majoritariamente em CRI’s de Home Equity emitidos por securitizadoras, com lastro cedido pelos fundos da Blue Asset. Complementarmente o fundo pode aplicar em outros ativos imobiliários, como cotas de outros FIIs, LCI, LIG, entre outros.

**Início do Fundo:** 22/12/2023

**CNPJ:** 53.095.823/0001-04

**Classificação Anbima:** Gestão Ativa - Títulos e Valores Mobiliários

**Gestor:** Blue Asset Gestão de Recursos LTDA.

**Administrador e Custodiante:** XP Investimentos CCTVM S.A.

**Taxa de Administração:** 0,16% a.a. (mín. R\$ 16.000)

**Taxa Gestão:** 1,00% a.a. (mín. R\$ 10.000)

**Taxa de Performance:** 20% do que exceder IPCA + Yield IMA-B5

**Público-alvo:** Investidores Profissionais

**Prazo de Duração:** Indeterminado

**Patrimônio Líquido (28/02/2025):** R\$ 28.750.069,65

**Valor da Cota Patrimonial (28/02/2025):** R\$ 95,83

**Nº de Cotas Emitidas:** 300.000

**Nº de Cotistas:** 3

**Pagamento dos Rendimentos:** 10º dia útil de cada mês

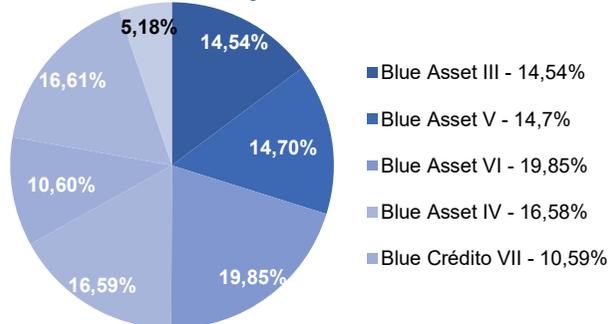
## Portfólio

	Ativo	%	Tipo	IF	Classe	Segmento	Estado	Indexador	Spread	Qnt	Valor (R\$)	% ativos	Venc.	LTV
Barisec	Blue Asset III	Blue Asset III - 14,54%	CRI	22L1565064	Subordinada Júnior	Home Equity	Pulverizado	IPCA	0,50%	6.416,00	4.193.869,38	14,54%	out/32	53,27%
Travessia	Blue Asset V	Blue Asset V - 14,7%	CRI	23E2053203	Subordinada Júnior	Home Equity	Pulverizado	IPCA	10,00%	8.340,00	4.240.890,66	14,70%	jun/33	53,40%
Vert	Blue Asset VI	Blue Asset VI - 19,85%	CRI	23L2244897	Subordinada Júnior	Home Equity	Pulverizado	IPCA	10,00%	5.974,00	5.726.206,65	19,85%	dez/33	50,42%
Travessia	Blue Asset IV	Blue Asset IV - 16,58%	CRI	22J0978864	Subordinada Júnior	Home Equity	Pulverizado	IPCA	10,00%	6.005,00	4.784.703,91	16,59%	mar/33	53,72%
Vert	Blue Crédito VII	Blue Crédito VII - 10,59%	CRI	24D0770386	Subordinada Júnior	Home Equity	Pulverizado	IPCA	10,00%	3.676,00	3.055.756,21	10,60%	mar/34	48,14%
Vert	Blue Crédito VIII	Blue Crédito VIII - 16,61%	CRI	24E1296964	Subordinada Júnior	Home Equity	Pulverizado	IPCA	10,50%	4.810,00	4.791.377,17	16,61%	mai/39	55,03%
-	OT Soberano FIRF	OT Soberano FIRF - 5,17%	Caixa	-	-	Renda Fixa	-	-	-	526,35	1.493.770,95	5,18%	-	-

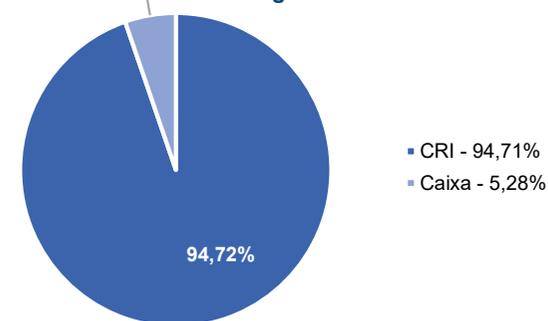
LTV Médio 52,49%

Taxa Média 8,6%+IPCA

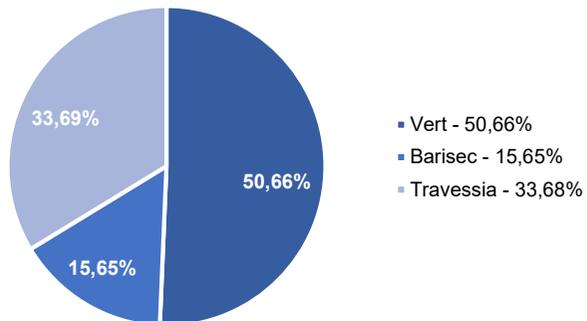
### Alocação de Ativos



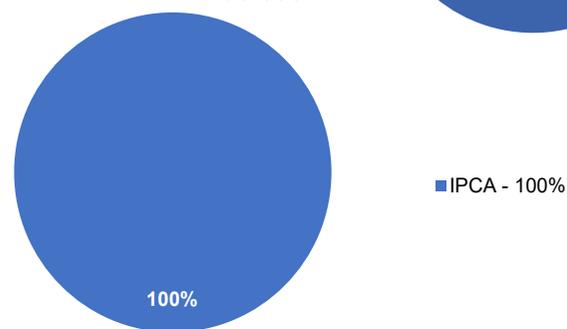
### Porcentagem Alocada



### Securitizadora

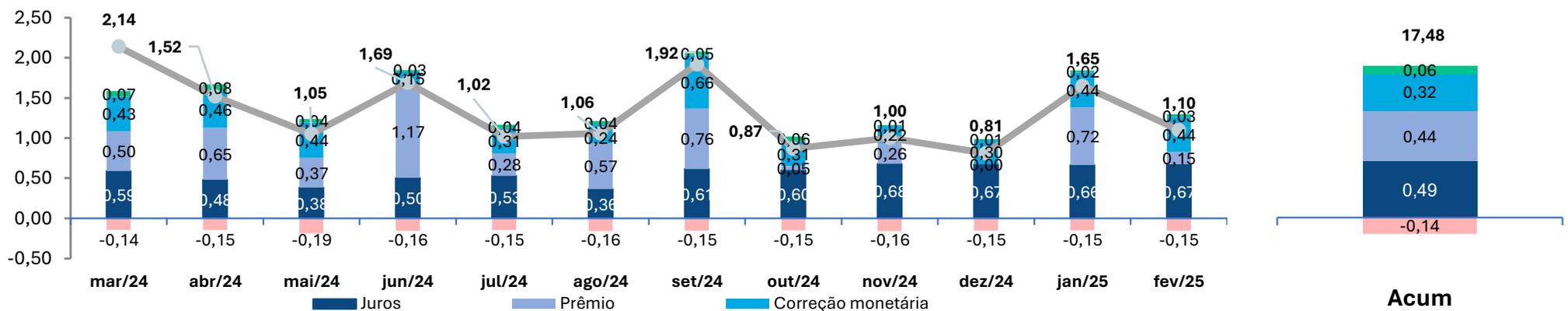


### Indexador



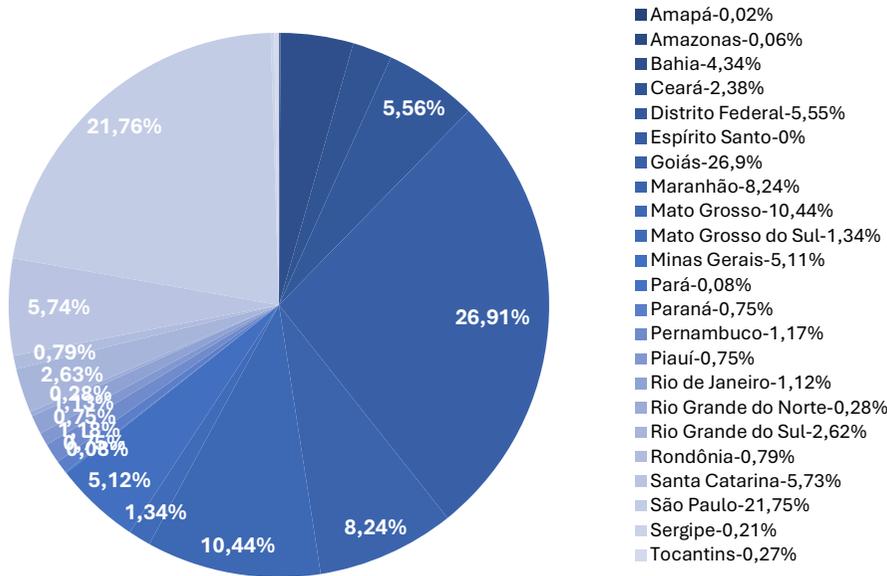
## Demonstração de Resultado Mensal

DRE - Blue Recebíveis Imobiliários FII (R\$)	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	Ac. Total
<b>Receitas</b>	<b>475.737,85</b>	<b>501.364,64</b>	<b>371.098,22</b>	<b>554.220,45</b>	<b>349.305,64</b>	<b>363.848,16</b>	<b>624.020,10</b>	<b>305.910,75</b>	<b>348.597,62</b>	<b>296.630,24</b>	<b>552.681,16</b>	<b>389.033,08</b>	<b>5.946.242,68</b>
<b>CRI</b>	<b>455.126,71</b>	<b>476.014,31</b>	<b>357.758,79</b>	<b>546.437,49</b>	<b>337.525,94</b>	<b>351.242,58</b>	<b>609.228,26</b>	<b>288.064,15</b>	<b>345.292,23</b>	<b>292.839,33</b>	<b>546.119,08</b>	<b>379.591,76</b>	<b>5.662.516,15</b>
Juros	176.218,98	144.235,50	114.374,44	151.194,48	159.057,44	109.066,85	183.642,99	180.195,41	203.493,99	201.639,35	198.623,00	202.239,96	2.218.779,52
Prêmio	149.356,86	194.254,75	112.000,00	350.664,91	84.309,78	171.573,85	226.526,48	14.648,09	76.746,97	0,00	216.532,86	45.435,82	1.993.447,51
Correção monetária	129.550,87	137.524,06	131.384,35	44.578,10	94.158,72	70.601,88	199.058,79	93.220,65	65.051,27	91.199,98	130.963,22	131.915,98	1.450.289,12
Fundo de Zeragem	20.611,14	25.350,33	13.339,43	7.782,96	11.779,70	12.605,58	14.791,84	17.846,60	3.305,39	3.790,91	6.562,08	9.441,32	283.726,53
Outros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Despesas</b>	<b>43.446,31</b>	<b>44.628,19</b>	<b>56.037,37</b>	<b>47.427,45</b>	<b>43.940,81</b>	<b>47.741,42</b>	<b>46.467,60</b>	<b>45.137,79</b>	<b>47.803,13</b>	<b>45.907,69</b>	<b>44.851,84</b>	<b>45.761,32</b>	<b>634.701,13</b>
Taxa de Administração	9.500,00	9.500,00	9.500,00	9.500,00	9.500,00	9.500,00	9.500,00	9.500,00	9.500,00	9.500,00	9.500,00	9.500,00	135.400,00
Taxa de Gestão	22.688,56	24.002,15	26.189,93	24.812,57	23.566,05	27.109,46	26.096,72	24.770,55	26.835,48	22.145,50	24.000,62	25.214,26	328.448,81
Taxa de Custódia	9.500,00	9.500,00	9.500,00	9.500,00	9.500,00	9.500,00	9.500,00	9.500,00	9.500,00	9.500,00	9.500,00	9.500,00	135.400,00
Taxa Cetip	1.328,75	1.366,04	1.360,56	1.367,49	1.374,76	1.371,96	1.370,88	1.367,24	1.367,03	1.377,33	1.371,22	1.287,06	18.043,57
Taxa CVM	0,00	0,00	9.486,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.486,88
Taxa Anbima	429,00	260,00	0,00	260,00	0,00	260,00	0,00	0,00	260,00	260,00	0,00	260,00	1.989,00
Performance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Auditoria	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras despesas	0,00	0,00	0,00	1.987,39	0,00	0,00	0,00	0,00	340,62	3.124,86	480,00	0,00	5.932,87
<b>Resultado</b>	<b>432.291,54</b>	<b>456.736,45</b>	<b>315.060,85</b>	<b>506.793,00</b>	<b>305.364,83</b>	<b>316.106,74</b>	<b>577.552,50</b>	<b>260.772,96</b>	<b>300.794,49</b>	<b>250.722,55</b>	<b>507.829,32</b>	<b>343.271,76</b>	<b>5.311.541,55</b>
Reserva de Lucros	-209.708,46	736,45	60,85	-207,00	-635,17	-1.893,26	1.552,50	-227,04	794,49	7.722,55	12.829,32	13.271,76	67.541,55
Valor Distribuído	-642.000,00	-456.000,00	-315.000,00	-507.000,00	-306.000,00	-318.000,00	-576.000,00	-261.000,00	-300.000,00	-243.000,00	-495.000,00	-330.000,00	-5.244.000,00
Nº de Cotas	300.000,00	300.000,00	300.000,00	300.000,00	300.000,00	300.000,00	300.000,00	300.000,00	300.000,00	300.000,00	300.000,00	300.000,00	4.500.000,00
<b>Distribuição/Cota (R\$)</b>	<b>2,14</b>	<b>1,52</b>	<b>1,05</b>	<b>1,69</b>	<b>1,02</b>	<b>1,06</b>	<b>1,92</b>	<b>0,87</b>	<b>1,00</b>	<b>0,81</b>	<b>1,65</b>	<b>1,10</b>	<b>17,48</b>

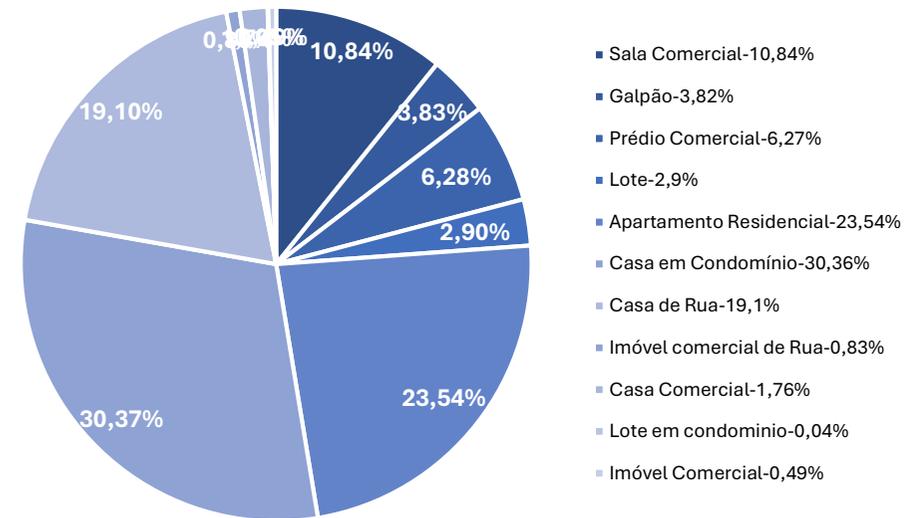


## Detalhes dos CRIs do Portfólio

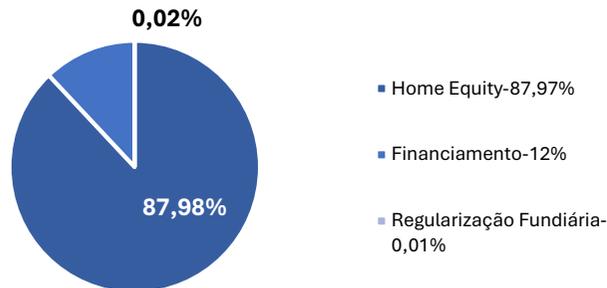
### Localização da Garantia



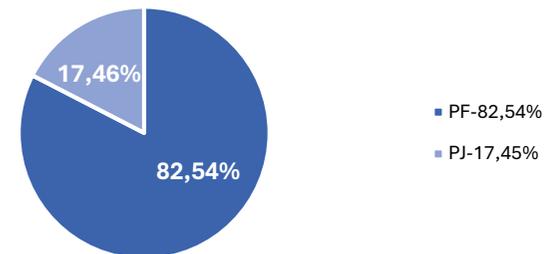
### Tipologia da Garantia



### Tipo do Crédito



### Devedor



## CRIs

Fotos	Operação	Blue Asset III	Resumo	Garantias
	<b>Tipo</b>	Home Equity - Pulverizado	A operação consiste em uma antecipação de recebíveis referente a uma carteira de 45 operações de <i>Home Equity</i> garantidos por alienação fiduciária dos imóveis. Toda a estrutura das políticas de crédito é monitorada no detalhe pela gestora e a operação possui 20% de subordinação.	Cessão Fiduciária dos créditos
	<b>Localização</b>	Pulverizado		Fundo de Reserva
	<b>Lastro</b>	CCI's com Alienação Fiduciária		Alienação Fiduciária das Garantias
	<b>Data da Emissão</b>	10/10/2022		Subordinação do CRI da série 2
	<b>Data do Vencimento</b>	20/10/2032		
	<b>Tipo de Oferta</b>	ICVM 476		

Fotos	Operação	Blue Asset IV	Resumo	Garantias
	<b>Tipo</b>	Home Equity - Pulverizado	A operação consiste em uma antecipação de recebíveis referente a uma carteira de 19 operações de <i>Home Equity</i> garantidos por alienação fiduciária dos imóveis. Toda a estrutura das políticas de crédito é monitorada no detalhe pela gestora e a operação possui 20% de subordinação.	Cessão Fiduciária dos créditos
	<b>Localização</b>	Pulverizado		Fundo de Reserva
	<b>Lastro</b>	CCI's com Alienação Fiduciária		Alienação Fiduciária das Garantias
	<b>Data da Emissão</b>	30/12/2023		Subordinação do CRI das séries 2 e 3
	<b>Data do Vencimento</b>	25/03/2033		
	<b>Tipo de Oferta</b>	ICVM 476		

Fotos	Operação	Blue Asset V	Resumo	Garantias
	<b>Tipo</b>	Home Equity - Pulverizado	A operação consiste em uma antecipação de recebíveis referente a uma carteira de 23 operações de <i>Home Equity</i> garantidos por alienação fiduciária dos imóveis. Toda a estrutura das políticas de crédito é monitorada no detalhe pela gestora e a operação possui 20% de subordinação.	Cessão Fiduciária dos créditos
	<b>Localização</b>	Pulverizado		Fundo de Reserva
	<b>Lastro</b>	CCI's com Alienação Fiduciária		Alienação Fiduciária das Garantias
	<b>Data da Emissão</b>	26/05/2023		Subordinação do CRI das séries 2 e 3
	<b>Data do Vencimento</b>	15/06/2033		
	<b>Tipo de Oferta</b>	ICVM 160		

## CRIs

Fotos	Operação	Blue Asset VI	Resumo	Garantias
	<b>Tipo</b>	Home Equity - Pulverizado	A operação consiste em uma antecipação de recebíveis referente a uma carteira de 78 operações de <i>Home Equity</i> garantidos por alienação fiduciária dos imóveis. Toda a estrutura das políticas de crédito é monitorada no detalhe pela gestora e a operação possui 33% de subordinação.	Cessão Fiduciária dos créditos
	<b>Localização</b>	Pulverizado		Fundo de Reserva
	<b>Lastro</b>	CCI's com Alienação Fiduciária		Alienação Fiduciária das Garantias
	<b>Data da Emissão</b>	26/12/2023		Subordinação do CRI das séries 2 e 3
	<b>Data do Vencimento</b>	15/12/2033		
	<b>Tipo de Oferta</b>	ICVM 160		

Fotos	Operação	Blue Crédito VII	Resumo	Garantias
	<b>Tipo</b>	Home Equity - Pulverizado	A operação consiste em uma antecipação de recebíveis referentes a uma carteira lastreada em Operações de Home Equity garantidos por alienação fiduciária de imóveis. Toda estrutura das políticas de crédito é monitorada no detalhe pela gestora e a operação possui 70% de subordinação.	Cessão Fiduciária dos créditos
	<b>Localização</b>	Diversos		Subordinação do CRI
	<b>Lastro</b>	CCI's com Alienação Fiduciária		Alienação Fiduciária das Garantias
	<b>Data da Emissão</b>	12/04/2024		Fundo de Liquidez
	<b>Data do Vencimento</b>	15/03/2024		
	<b>Tipo de Oferta</b>	CVM 160		

Fotos	Operação	Blue Crédito VIII	Resumo	Garantias
	<b>Tipo</b>	Home Equity - Pulverizado	A operação consiste em uma antecipação de recebíveis referentes a uma carteira lastreada em Operações de Home Equity garantidos por alienação fiduciária de imóveis. Toda estrutura das políticas de crédito é monitorada no detalhe pela gestora, sendo a operação em série única.	Cessão Fiduciária dos créditos
	<b>Localização</b>	Diversos		Alienação Fiduciária das Garantias
	<b>Lastro</b>	CCI's com Alienação Fiduciária		Fundo de Liquidez
	<b>Data da Emissão</b>	20/05/2024		
	<b>Data do Vencimento</b>	16/05/2039		
	<b>Tipo de Oferta</b>	CVM 160		

# Fundo de Investimento Imobiliário Blue Securities

## Histórico de Ofertas

1ª Emissão de Cotas:

PU: R\$ 100,00

Coordenador Líder: XP Investimentos

Tipo de Oferta: ICVM 160

Início: 22/12/2023

Encerramento: -

Quantidade de Cotas Integralizadas: 300.000

Valor Total Subscrito: R\$ 30.000.000,00



As informações disponíveis neste material não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário, leia o Regulamento do Fundo antes de investir. Rentabilidades passadas não representam garantia de performance futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de Investimentos não contam com a garantia do Administrador, Gestor da carteira ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito-FGC. Os dados utilizados para a confecção dos gráficos e tabelas são extraídos diretamente da nossa base de dados. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze meses).



Siga nossas redes sociais



[blueasset.com.br](http://blueasset.com.br)



A Blue Asset apoia o Conecta Brasil.  
Saiba mais sobre o instituto e ajude a  
transformar a realidade e milhares  
de brasileiros.

[conectabrasil.org](http://conectabrasil.org)