



Relatório Mensal | Janeiro 2021
BlueMacaw Renda+ FII

BlueMacaw Renda+ FII (BLMR11)

Janeiro 2021

Grandes Números Renda+

R\$98,00

Cota de Mercado³

R\$246,4M

Valor Patrimonial³

R\$0,49

Dividendos Acumulados e não distribuídos

25

FIs no portfólio

3.667

Número de Cotistas

34%

Alocação em ativos-alvo

Comentários da Gestão

Em 29/Janeiro/2021 o **Renda+** finalizou a 2ª Emissão de cotas do fundo, captando R\$201.307.794,00. Gostaríamos de agradecer aos 3.666 novos investidores que depositaram a sua confiança e recursos no BlueMacaw **Renda+**. Seguiremos atuando de forma transparente e alinhada, sempre focados em entregar um retorno superior ao investidor com gestão diligente de risco e preservação de capital.

Ao longo do mês observamos um aumento de incerteza quanto a vacinação e consequente retomada econômica prejudicando a performance dos mercados brasileiros. Ao longo do mês o Ibovespa depreciou 3,32%. Quanto à inflação, o Relatório Focus indica leve piora nas expectativas para 2021 *vis-à-vis* projeções de 4 semanas atrás, com IPCA subindo de 3,32% para 3,53%.

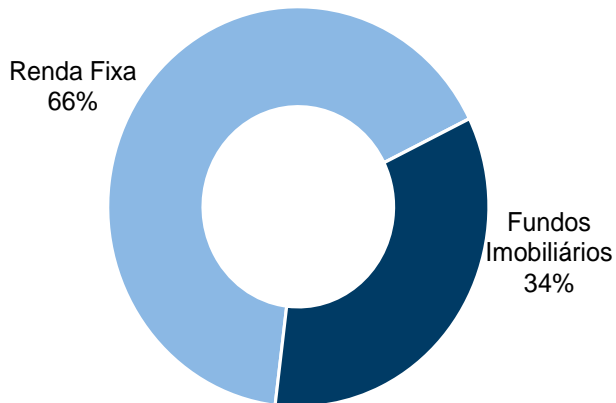
Até o dia 28 de Janeiro o fundo apreciou 0,14% (vs. 0,07% do IFIX) e no dia de liquidação da oferta já conseguimos alocar parte dos recursos levando a alocação total para 34%. Seguimos focados em alocar os recursos em caixa em linha com nossas teses de médio e longo prazo, e pretendemos alocar em ofertas primárias, com preços de entrada atrativos, bem como em ativos que acreditamos que estejam negociando no mercado secundário com desconto para o valor intrínseco.

Seguimos confiantes em nossas teses Seculares⁷ (39% do portfólio) em especial para o setor de logística com forte exposição para o *e-commerce*. Nas teses de Yield⁷ (31% do portfólio) do **Renda+** mapeamos oportunidades interessantes no mercado primário que deverão sustentar a geração de caixa do fundo no longo prazo. Finalmente em nosso book de Recovery (30% do portfólio) seguimos expostos à ativos que devem apresentar recuperação no médio/longo prazo, em especial o setor de Lajes Corporativas e Shoppings.

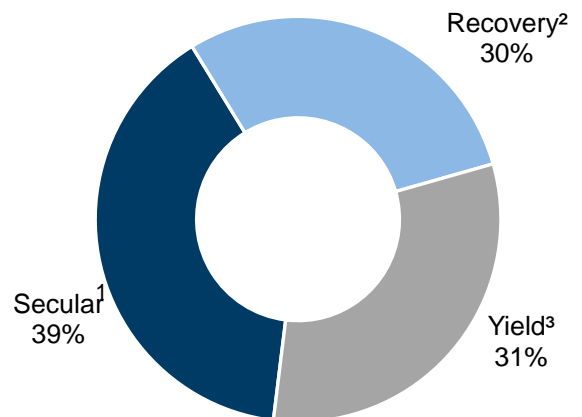
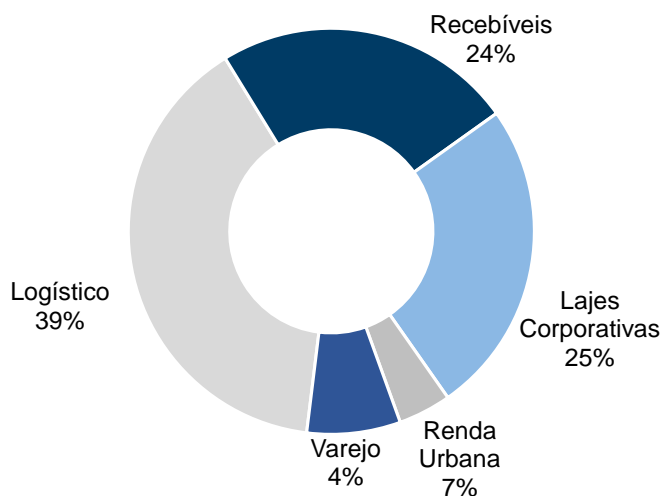
O fundo fechou o mês com a cota patrimonial de R\$ 96,47, 1,42% acima do valor da cota da 2ª Emissão⁸, além de contar com dividendos acumulados e não distribuídos de R\$ 0,49/cota.

(1) Não deve ser interpretado como promessa de retorno ou rendimento; performance passada não é garantia de performance futura.; (2) Dividendo competência Dezembro/2020; (3) Data-base: 31- Dezembro/2020; (4) o maior entre (i) IGPM + 3% a.s. (ii) 4,5% a.s.; (5) Considerando alienação da cota do BLMR11 ao valor patrimonial e o valor de aplicação da 2ª Emissão; (6) Dividendo anualizado dos últimos 12 meses, em relação a cota de emissão da última oferta de cotas; (7) Mais informações na próxima página; (8) Valor integralizado na 2ª Emissão de Cotas do **Renda+** descontada dos custos de emissão.

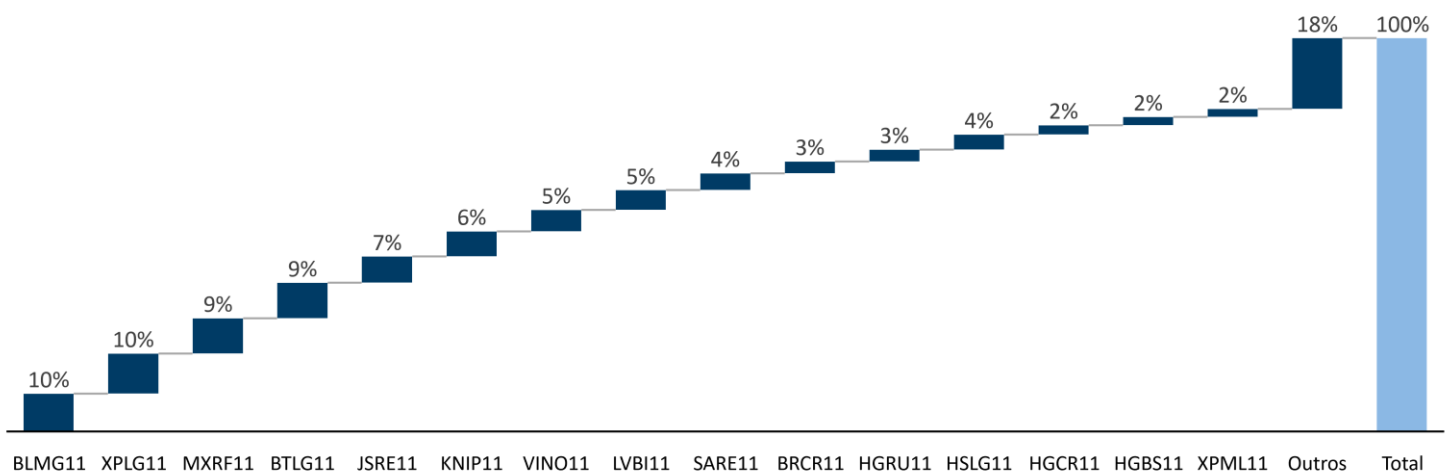
Composição da Carteira



Portfólio de FIIs



Breakdown por ativos⁶



Classificação de Oportunidades **Renda +** conforme metodologia da gestora: (1) Ativos com crescimento a longo prazo, forte impulso de demanda e desbalanços oferta / demanda; (2) Ativos com forte impacto COVID-19, baixo estoque estrutural e recuperação a médio prazo; (3) Contratos atípicos, estruturas de renda fixa e potencial de arbitragem e liquidez; (4) Aquisição de ativos via ofertas públicas ICVM 400 e ICVM 476; (5) Aquisição de ativos fora de ofertas, em mercado organizado (B3); (6) posição com 1 mês de defasagem.

Características do Fundo

▪ Início do Fundo

14 de Agosto de 2020

▪ Administrador

BRL Trust Ltda DTVM
CNPJ 13.486.793/0001-42

▪ Gestor

BlueMacaw Gestora de Recursos LTDA.
CNPJ 31.881.090/0001-09

▪ Taxa de Administração

1,00 % a.a. sobre o Patrimônio Líquido

▪ Número de Cotistas

3.667

▪ Taxa de Performance

20% do que exceder o maior entre (i) IGPM + 3%
(ii) 4,5%, calculados semestralmente

▪ Quantidade de Emissões

2

▪ Quantidade de Cotas

2.554.163

▪ Patrimônio Líquido

R\$ 246.407.775,31

▪ Valor Patrimonial da Cota

R\$ 96,47

Fale Conosco

- Fale com o RI pelo e-mail: ri_fii@bluemacaw.com
- Visite nosso [site](#) para mais informações
- Cadastre-se no nosso [mailing](#) para receber informações como relatórios gerenciais, fatores relevantes, entre outros

[Regulamento](#)

[Informe Mensal](#)

[Demonstrações](#)

Disclaimer

Este relatório foi elaborado pela BlueMacaw Gestora de Recursos Ltda. ("BlueMacaw") para fins meramente informativos e para uso exclusivo de seu destinatário. Quaisquer projeções ou previsões contidas nesta apresentação são baseadas em suposições e estimativas subjetivas sobre eventos e circunstâncias que ainda não ocorreram e estão sujeitos a variações significativas. Dessa forma, não é possível assegurar que quaisquer resultados oriundos de projeções ou previsões constantes deste documento serão efetivamente verificados.

A BlueMacaw, seus diretores, funcionários e representantes não expressam nenhuma opinião, nem assumem qualquer responsabilidade pela suficiência, consistência ou completude de qualquer das informações aqui apresentadas, ou por qualquer omissão com relação a esta apresentação. Nenhuma das pessoas mencionadas neste parágrafo será responsável por quaisquer perdas ou danos de qualquer natureza que decorram do uso das informações contidas neste documento, ou que eventualmente sejam obtidas por terceiros por qualquer outro meio. A BlueMacaw não assume responsabilidade pela conclusão das operações descritas neste documento e seu conteúdo não deve ser interpretado como aconselhamento financeiro, fiscal ou jurídico. Este informativo é válido somente nesta data, sendo que eventos futuros podem prejudicar ou alterar suas conclusões. A BlueMacaw não assume nenhuma responsabilidade em atualizar, revisar, retificar ou anular este informativo em virtude de qualquer acontecimento futuro.

Opiniões relacionadas a esta apresentação que eventualmente sejam expressas pela BlueMacaw, devem ser consideradas unicamente como uma sugestão da melhor maneira de conduzir os diversos assuntos. Não é obrigação da BlueMacaw implementar os procedimentos apresentados neste documento, bem como a BlueMacaw não é responsável por qualquer falha em quaisquer negociações ou operações relativas a esta apresentação. Nenhum investimento ou decisão financeira deve ser baseada exclusivamente nas informações aqui apresentadas.

Blue  Macaw