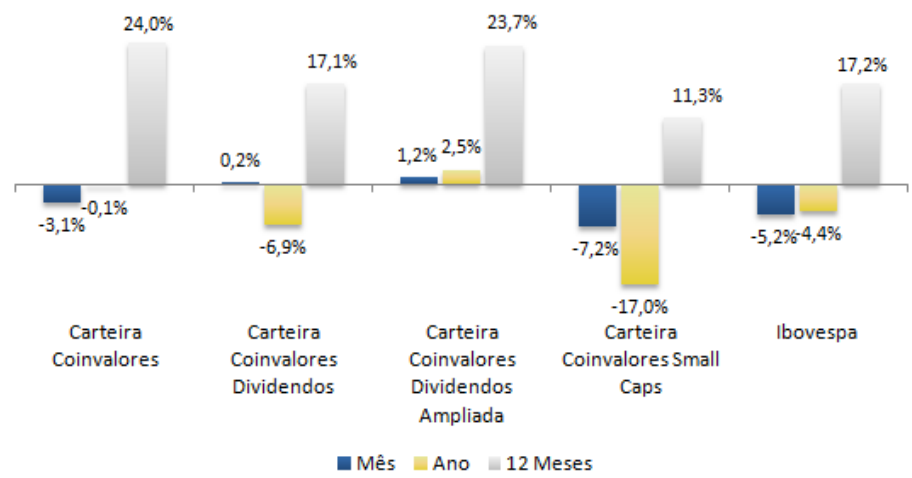




Carteiras Recomendadas Coinvalores - Julho 2018

Rentabilidade das carteiras em junho:



Em junho, o Ibovespa caiu 5,2% em relação à mai/18 diante do contexto externo desfavorável aos países emergentes, bem como pela incerteza política interna. Lá fora, a subida dos juros pelo Fed e a indicação de que poderá elevar mais duas vezes a taxa neste ano impactou os mercados financeiros globais que também permaneceram apreensivos com o protecionismo comercial entre as principais economias do mundo. Aqui no Brasil, os efeitos externos foram sentidos e somados às dúvidas com a corrida presidencial. Apesar de mais um desempenho negativo do IBOV, nossa carteira recomendada e os dois portfólios de dividendos tiveram performance melhor que o benchmark no mês passado.






Para julho, as negociações partidárias deverão se intensificar com a proximidade das convenções nacionais dos partidos a partir do dia 20 e tendem a balizar os mercados. Internacionalmente, as questões políticas na Europa, a dinâmica de preços do petróleo e as iniciativas protecionistas de Trump deverão guiar o movimento das Bolsas ao longo do mês. Para saber mais sobre esses temas e, principalmente, sobre qual estratégia adotamos em nossas recomendações, não perca o relatório de Análise de Mercado que será divulgado na próxima quarta-feira.

Carteiras recomendadas para o mês de julho:











Carteira Coinvalores

JUNHO				JULHO			
Azul	AZUL4	6%	✓	Azul	AZUL4	6%	
B3	B3SA3	6%	✓	B3	B3SA3	6%	
Braskem	BRKM5	6%	↻	Telefônica Brasil	VIVT4	6%	
CCR	CCRO3	6%	✓	CCR	CCRO3	6%	
Cosan	CSAN3	6%	✓	Cosan	CSAN3	6%	
Gerdau	GGBR4	6%	✓	Gerdau	GGBR4	6%	
Itaú	ITUB4	8%	+6%	Itaú	ITUB4	14%	
Klabin	KLBN11	6%	✓	Klabin	KLBN11	6%	
Kroton	KROT3	6%	✓	Kroton	KROT3	6%	
Magazine Luiza	MGLU3	6%	✓	Magazine Luiza	MGLU3	6%	
Petrobras	PETR4	6%	✓	Petrobras	PETR4	6%	
Rumo	RAIL3	6%	✓	Rumo	RAIL3	6%	
Trisul	TRIS3	6%	✓	Trisul	TRIS3	6%	
Tupy	TUPY3	6%	✓	Tupy	TUPY3	6%	
Vale	VALE3	8%	✓	Vale	VALE3	8%	
RD	RADL3	6%	✗				

Carteira Coinvalores Dividendos

JUNHO				JULHO		
Ambev	ABEV3	20%		SulAmérica	SULA11	20%
IRB	IRBR3	20%		IRB	IRBR3	20%
Multiplus	MPLU3	20%		Multiplus	MPLU3	20%
Transmissão Paulista	TRPL4	20%		AES Tietê	TIET11	20%
Tupy	TUPY3	20%		Tupy	TUPY3	20%

Carteira Coinvalores Dividendos Ampliada

JUNHO				JULHO		
Ambev	ABEV3	10%		Ambev	ABEV3	10%
Braskem	BRKM5	10%		SulAmérica	SULA11	10%
Eztec	EZTC3	10%		Eztec	EZTC3	10%
IRB	IRBR3	10%		IRB	IRBR3	10%
Metal Leve	LEVE3	10%		Metal Leve	LEVE3	10%
Multiplus	MPLU3	10%		Multiplus	MPLU3	10%
SLC	SLCE3	10%		SLC	SLCE3	10%
Transmissão Paulista	TRPL4	10%		AES Tietê	TIET11	10%
Tupy	TUPY3	10%		Tupy	TUPY3	10%
Telefônica Brasil	VIVT4	10%		Telefônica Brasil	VIVT4	10%

Carteira Coinvalores Small Caps

JUNHO				JULHO			
Banco ABC	ABCB4	10%	✓	Banco ABC	ABCB4	10%	
CSU	CARD3	10%	✓	CSU	CARD3	10%	
Copasa	CSMG3	10%	✓	Copasa	CSMG3	10%	
Eztec	EZTC3	10%	✓	Eztec	EZTC3	10%	
Metal Leve	LEVE3	10%	↻	Marcopolo	POMO4	10%	
Light	LIGT3	10%	✓	Light	LIGT3	10%	
Movida	MOVI3	10%	↻	Senior Solution	SNSL3	10%	
Ser Educacional	SEER3	10%	✓	Ser Educacional	SEER3	10%	
SLC	SLCE3	10%	✓	SLC	SLCE3	10%	
Sonae Sierra	SSBR3	10%	✓	Sonae Sierra	SSBR3	10%	

Bons negócios.

ANALISTA CHEFE

Sandra Peres (CNPI)

ANALISTAS DE INVESTIMENTO

Felipe Martins Silveira (CNPI)

Sabrina Stefani Cassiano (CNPI)

IMPORTANTE

Este material foi elaborado em nome da Coinvalores CCVM Ltda., para uso exclusivo no mercado brasileiro, sendo destinado a pessoas físicas e jurídicas residentes no país, e está sujeito às regras e supervisão da Comissão de Valores Mobiliários e Banco Central do Brasil, estando em conformidade aos aspectos regulatórios contidos na Instrução da CVM nº 598/13. Destaca-se que os Comentários, Análises e Projeções contidas neste trabalho foram elaboradas de forma absolutamente independente das posições detidas por esta instituição, refletindo a opinião pessoal dos analistas que as avaliam.

Este trabalho é fornecido a seu destinatário com a finalidade exclusiva de apresentar informações e os valores mobiliários de que trata, não se constituindo numa oferta de venda ou uma solicitação para compra de ações. As informações utilizadas para sua elaboração foram obtidas de fontes públicas e/ou diretamente junto à(s) companhias(s), objeto da análise. Consideramos tais fontes confiáveis e de boa fé, porém não há nenhuma garantia, expressa ou implícita, sobre sua exatidão. As informações, opiniões, estimativas e projeções contidas neste documento referem-se à data presente e estão sujeitas à mudanças, não implicando necessariamente na obrigação de qualquer comunicação no sentido de atualização ou revisão com respeito a tal mudança. As opiniões aqui contidas a respeito da compra, venda ou manutenção dos papéis das companhias em análise ou a ponderação de tais valores mobiliários numa carteira teórica expressam o melhor julgamento dos analistas responsáveis por sua elaboração, porém não devem ser tomados por investidores como recomendação para uma efetiva tomada de decisão ou realização de negócios de qualquer natureza. Desta forma, a Coinvalores e os analistas envolvidos em sua elaboração não aceitam responsabilidade por qualquer perda direta ou indireta decorrente da utilização do conteúdo deste documento.

De acordo com a Instrução CVM 598/13 é declarado que os analistas da Coinvalores CCVM Ltda possuem posições de investimento em cotas de Fundos e Clubes de Investimento administrados e geridos ou não, por esta instituição, os quais poderão sofrer influência indireta das análises e opiniões dos mesmos.

A analista Sandra Peres, cônjuge ou companheiro, detém (na data de publicação deste relatório), direta ou indiretamente, em nome próprio ou de terceiros, ações de emissão das companhias BM&FBovespa (BVMF3), Bradesco (BBD4), e Companhia Siderúrgica Nacional (CSNA3)



A presente instituição aderiu ao
Código ANBIMA de Regulação
e Melhores Práticas para os
Fundos de Investimento.

Coinvalores C.C.V.M LTDA,
Av. Brig. Faria Lima, 1461 - 10º Andar - Torre Sul - CEP: 01452-921 - São Paulo - SP - Tel: 11 3035 4141 / 11 3500 4141
Segunda a Sexta das 9:00h às 18:00h