

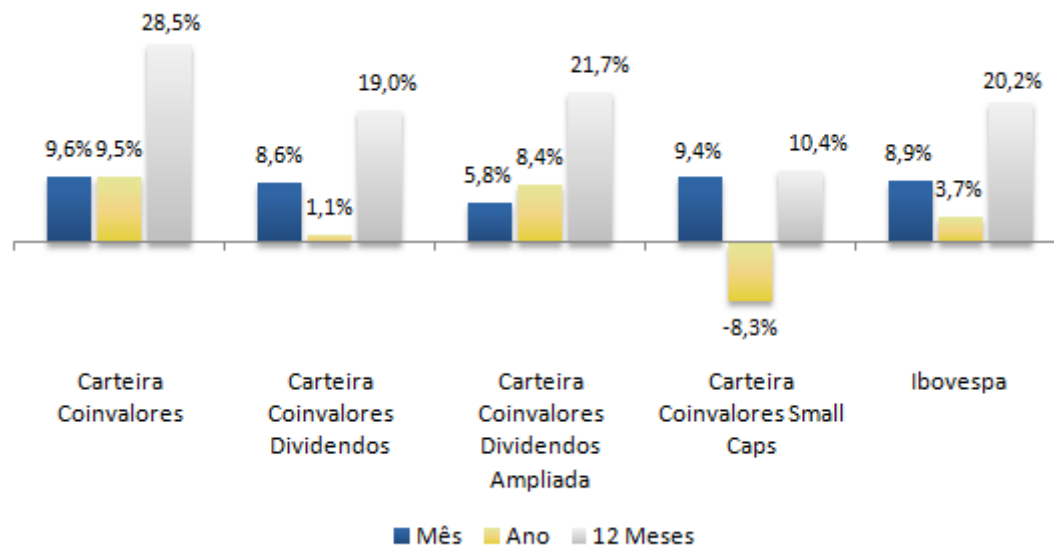


Carteiras Recomendadas



Carteiras Recomendadas Coinvalores - Agosto 2018

Rentabilidade das carteiras em julho:



Em julho, o Ibovespa subiu 8,9% diante dos menores temores no ambiente externo que favoreceram a recuperação dos mercados bursáteis, com destaque para a acomodação nas expectativas quanto ao ritmo de elevação dos juros nos EUA. Aqui no Brasil, a corrida presidencial dominou a atenção dos investidores, especialmente a partir da segunda quinzena do mês com as convenções nacionais dos partidos que oficializaram suas candidaturas e também com as negociações das alianças partidárias, sobretudo com o fechamento do chamado "centrão" com a chapa encabeçada por Geraldo Alckmin. Mesmo com a forte recuperação do IBOV, nossa carteira recomendada e o portfólio de small caps tiveram performance melhor que o benchmark no mês passado. No ano, nossa principal carteira recomendada segue com larga vantagem sobre o índice.

Para agosto, as negociações partidárias continuarão e deverão balizar bastante o comportamento dos mercados, assim como o início dos debates e entrevistas com os presidentiáveis. Por aqui, destaque também para os rumos da política monetária e o final da temporada de balanços corporativos. Internacionalmente, o risco principal para os mercados segue nas conturbadas relações externas lideradas pelo presidente Donald Trump nos EUA, uma vez que o Fed pode acalmar as Bolsas mundiais se manter a indicação de que a subida dos juros será feita gradualmente. 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 sexta-feira.

Carteiras recomendadas para o mês de agosto:

Carteira Coinvalores

JULHO				AGOSTO		
Azul	AZUL4	6%	✓	Azul	AZUL4	6%
B3	B3SA3	6%	✓	B3	B3SA3	6%
CCR	CCRO3	6%	✓	CCR	CCRO3	6%
Cosan	CSAN3	6%	✓	Cosan	CSAN3	6%
Gerdau	GGBR4	6%	✓	Gerdau	GGBR4	6%
Itaú	ITUB4	14%	✓	Itaú	ITUB4	14%
Klabin	KLBN11	6%	↻	Suzano	SUZB3	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%
Telefônica Brasil	VIVT4	6%	✓	Telefônica Brasil	VIVT4	6%
Trisul	TRIS3	6%	✓	Trisul	TRIS3	6%
Tupy	TUPY3	6%	✓	Tupy	TUPY3	6%
Vale	VALE3	8%	✓	Vale	VALE3	8%

Carteira Coinvalores Dividendos						
JULHO				AGOSTO		
AES Tietê	TIET11	20%		Itaú	ITUB4	20%
IRB	IRBR3	20%		IRB	IRBR3	20%
Multiplus	MPLU3	20%		Multiplus	MPLU3	20%
SulAmérica	SULA11	20%		SulAmérica	SULA11	20%
Tupy	TUPY3	20%		Tupy	TUPY3	20%

Carteira Coinvalores Dividendos Ampliada						
JULHO				AGOSTO		
AES Tietê	TIET11	10%		AES Tietê	TIET11	10%
Ambev	ABEV3	10%		Taesa	TAEE11	10%
Eztec	EZTC3	10%		Eztec	EZTC3	10%
IRB	IRBR3	10%		IRB	IRBR3	10%
Metal Leve	LEVE3	10%		Itaú	ITUB4	10%
Multiplus	MPLU3	10%		Multiplus	MPLU3	10%
SLC	SLCE3	10%		SLC	SLCE3	10%
SulAmérica	SULA11	10%		SulAmérica	SULA11	10%
Telefônica Brasil	VIVT4	10%		Arezzo	ARZZ3	10%
Tupy	TUPY3	10%		Tupy	TUPY3	10%

Carteira Coinvalores Small Caps							
JULHO					AGOSTO		
Banco ABC	ABCB4	10%	✓	Banco ABC	ABCB4	10%	
Copasa	CSMG3	10%	✓	Copasa	CSMG3	10%	
CSU	CARD3	10%	✓	CSU	CARD3	10%	
Eztec	EZTC3	10%	✓	Eztec	EZTC3	10%	
Light	LIGT3	10%	✓	Light	LIGT3	10%	
Marcopolo	POMO4	10%	✓	Marcopolo	POMO4	10%	
Senior Solution	SNSL3	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 598/18. 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 598/18 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, detêm (na data de publicação deste relatório), direta ou indiretamente, em nome próprio ou de terceiros, ações de emissão das companhias BM&FBovespa (BVMF3), Bradesco (BBDC4), 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