

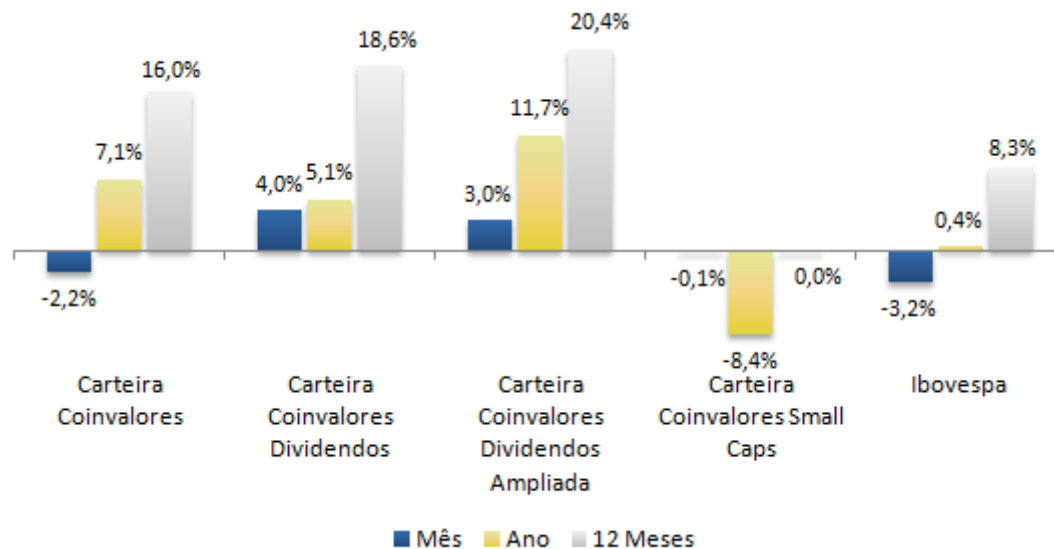


Carteiras Recomendadas



Carteiras Recomendadas Coinvalores - Setembro 2018

Rentabilidade das carteiras em agosto:



Em agosto, o Ibovespa caiu 3,2% diante da conjuntura externa desfavorável às economias emergentes que culminou na apreciação do dólar frente às principais moedas mundo afora. Aqui no Brasil, a corrida eleitoral dominou a atenção dos investidores, especialmente após o início dos debates e entrevistas dos presidentiáveis e as repercussões nas intenções de votos dos eleitores. Mesmo com o IBOV pressionado neste mês, todas as nossas carteiras recomendadas tiveram performance superior ao benchmark, com destaques para a Carteira Coinvalores Dividendos com alta de 4,0%.

Para setembro, a campanha eleitoral dará as cartas quanto à trajetória do mercado diante da proximidade do pleito e das inúmeras incertezas no quadro da campanha presidencial. Internacionalmente, o risco principal para

os mercados segue nas conturbadas relações externas encabeçadas por Trump nos EUA, porém questões políticas na Europa também deverão chamar a atenção dos mercados. 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 nesta semana.

Carteiras recomendadas para o mês de setembro:

Carteira Coinvalores

AGOSTO					SETEMBRO			
Azul	AZUL4	6%	✓		Azul	AZUL4	6%	
B3	B3SA3	6%	✓		B3	B3SA3	6%	
CCR	CCRO3	6%	✓		CCR	CCRO3	6%	
Cosan	CSAN3	6%	↻		Pão de Açúcar	PCAR4	6%	
Gerdau	GGBR4	6%	✓		Gerdau	GGBR4	6%	
Itaú	ITUB4	14%	-6%		Itaú	ITUB4	8%	
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%	
Suzano	SUZB3	6%	✓		Suzano	SUZB3	6%	
Telefônica Brasil	VIVT4	6%	✓		Telefônica Brasil	VIVT4	6%	
Trisul	TRIS3	6%	✓		Trisul	TRIS3	6%	
Tupy	TUPY3	6%	✓		Tupy	TUPY3	6%	
Vale	VALE3	8%	-2%		Vale	VALE3	6%	
			+8%		Bradesco	BBDC4	8%	

Carteira Coinvalores Dividendos						
AGOSTO				SETEMBRO		
IRB	IRBR3	20%	✓	IRB	IRBR3	20%
Itaú	ITUB4	20%	✓	Itaú	ITUB4	20%
Multiplus	MPLU3	20%	✓	Multiplus	MPLU3	20%
SulAmérica	SULA11	20%	✓	SulAmérica	SULA11	20%
Tupy	TUPY3	20%	✓	Tupy	TUPY3	20%

Carteira Coinvalores Dividendos Ampliada						
AGOSTO				SETEMBRO		
AES Tietê	TIET11	10%	✓	AES Tietê	TIET11	10%
Arezzo	ARZZ3	10%	⚡	Lojas Renner	LREN3	10%
Eztec	EZTC3	10%	✓	Eztec	EZTC3	10%
IRB	IRBR3	10%	✓	IRB	IRBR3	10%
Itaú	ITUB4	10%	✓	Itaú	ITUB4	10%
Multiplus	MPLU3	10%	✓	Multiplus	MPLU3	10%
SLC	SLCE3	10%	✓	SLC	SLCE3	10%
SulAmérica	SULA11	10%	✓	SulAmérica	SULA11	10%
Taesa	TAAE11	10%	✓	Taesa	TAAE11	10%
Tupy	TUPY3	10%	✓	Tupy	TUPY3	10%

Carteira Coinvalores Small Caps							
AGOSTO					SETEMBRO		
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