

CARTEIRA **RECOMENDADA**

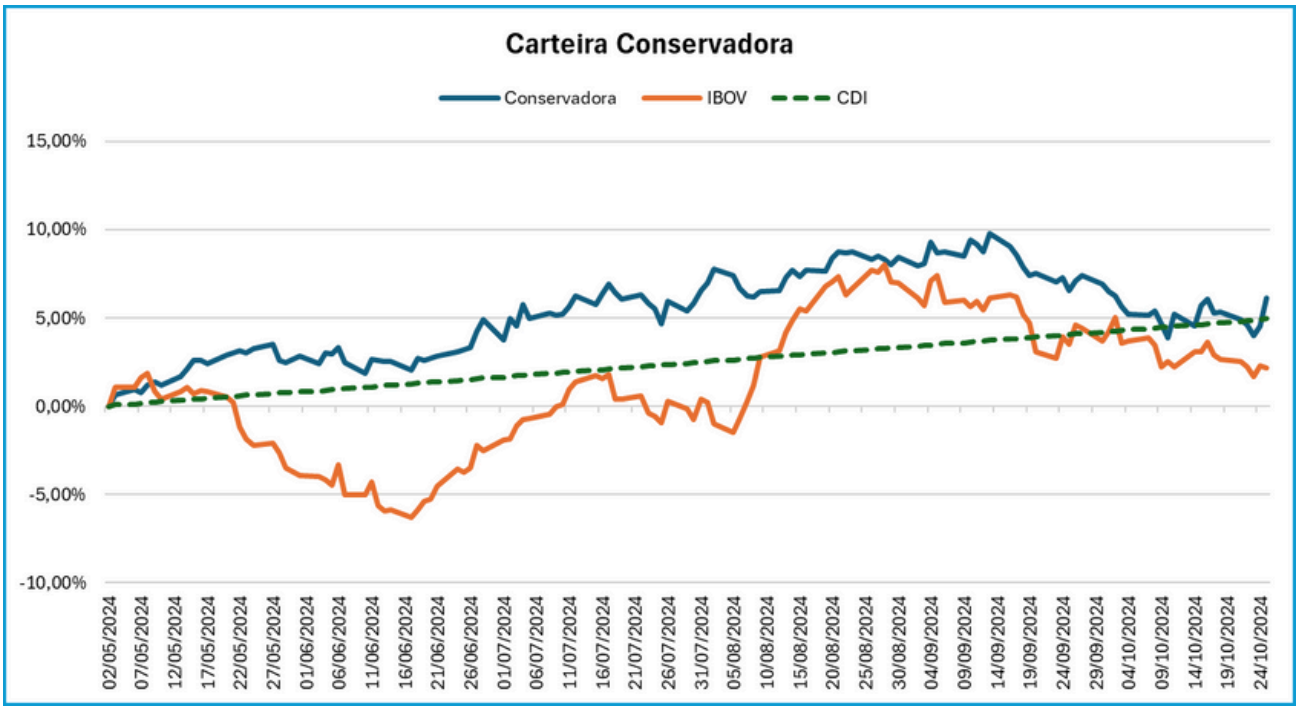
CONSERVADORA

25 DE OUTUBRO DE 2024

PERFIL DE RISCO: MODERADO
FREQUÊNCIA DE ATUALIZAÇÃO: TRIMESTRAL

ANALISTA: DALTON SILVEIRA, CNPI-P

Desempenho da carteira



	Conservadora	IBOV	CDI
Desde início	6,13%	2,32%	5,05%
MAI	2,81%	-3,95%	0,83%
JUN	2,02%	1,48%	0,79%
JUL	1,58%	3,02%	0,91%
AGO	1,76%	6,54%	0,87%
SET	-1,38%	-3,08%	0,84%
OUT	-2,23%	-1,33%	0,77%

A carteira GTF Conservadora apresenta, desde o início em 02 de maio até o dia 25 de Outubro, retorno total de 4,52%, contra 2,32% do índice Bovespa, representando uma perfomance da carteira de 2,20% diante do índice Bovespa.

Dividend Yield

7.84%

(12 meses)

EGIE3 - Engie Brasil



Resumo da análise

A Engie Brasil atua em geração, comercialização, trading e transmissão de energia. Recentemente, entrou no negócio de transporte de gás natural por meio da compra de uma participação na TAG e tem construído novas usinas eólicas e fotovoltaicas no Nordeste.

A maioria de seus contratos são de longo prazo e indexados à inflação, o que deve trazer estabilidade financeira para a empresa e gerar bom retorno em dividendos.

Atualmente, a companhia também pode ser beneficiada pelo aumento das chuvas o fim da seca que atingiu o país, tirando pressão das margens de geração de energia.

EQTL3 - EQUATORIAL ENERGIA



Resumo da análise

A Equatorial atua no segmento de distribuição, energias renováveis e saneamento. A empresa mantém fortes números operacionais, com redução de perdas de energia e controle de custos, além de progresso nas concessões de distribuição adquiridas.

Ela se tornou acionista de referência da Sabesp e acreditamos que esse investimento será capaz de criar valor, dado seu excelente histórico de gestão.

Além disso, suas ações vinham sendo negativamente afetadas pela expectativa de revisões nas regras para concessões de distribuição de energia.

De fato, o governo publicou um decreto com regras mais duras para as concessionárias, cobrando mais qualidade e soluções mais rápidas e eficientes em caso de mau funcionamento. No entanto, acreditamos que as medidas devem impactar somente as distribuidoras com classificação baixa no ranking de qualidade da Aneel - como Light e Enel.

BRAP4 - Bradespar



Resumo da análise

A Bradespar é a holding que administra a participação do banco Bradesco na mineradora Vale. Dessa forma, acreditamos que as ações da Bradespar possibilitam uma exposição às ações da Vale, porém com desconto de holding, tornando a compra atrativa.

No segundo semestre, quando ocorre o verão no hemisfério norte, ocorre um aumento sazonal de demanda pelo minério de ferro na China.

Este período é marcado pelo aumento da atividade industrial e da construção civil, o que pode valorizar as cotações da commodity e, consequentemente, as ações da Bradespar.

KLBN11 - Klabin SA



Resumo da análise

A Klabin é a maior produtora e exportadora de papéis do país, atuando em um setor que historicamente apresenta crescimento de demanda, baixa volatilidade de preços e proteção contra a desvalorização cambial.

As ações da companhia têm se valorizado recentemente na esteira da alta do dólar, e acreditamos que seus resultados sejam beneficiados pelo efeito cambial ao longo do ano.

Além disso, a companhia pode ser considerada uma grande distribuidora de proventos aos acionistas.

QUER ACESSAR OS OUTROS ATIVOS QUE COMPÕEM OS RESULTADOS DESSA CARTEIRA?

CLIQUE AQUI



E AGENDE UMA SESSÃO ESTRATÉGICA COM NOSSOS ESPECIALISTA!

Disclaimer

Este documento foi elaborado pelo analista Dalton Limeira Barreto da Silveira unicamente para uso do destinatário original, e tem como objetivo somente informar os investidores, não constituindo oferta de compra ou de venda de nenhum título ou valor mobiliário contido neste relatório.

As decisões de investimentos e estratégias financeiras devem ser realizadas pelo próprio leitor. O analista elabora o presente relatório de forma independente, e o conteúdo do mesmo não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído, no todo ou em parte, a terceiros, sem prévia e expressa autorização.

Todas as informações utilizadas neste documento foram redigidas com base em informações públicas, de fontes consideradas fidedignas. Embora tenham sido tomadas todas as medidas razoáveis para assegurar que as informações aqui contidas não são incertas ou equívocas no momento de sua publicação, o analista não responde pela veracidade das informações do conteúdo.

Em observância aos Artigos 20 e 21 da Resolução CVM nº 20/2021, o analista Dalton Limeira Barreto da Silveira declara que:(i) é inteiramente responsável pelas informações e afirmações contidas neste relatório de análise; (ii) as recomendações contidas neste relatório refletem única e exclusivamente sua opinião pessoal sobre a companhia analisada e seus valores mobiliários e foram elaborados de forma independente e autônoma; (iii) que as informações, opiniões, estimativas e projeções contidas neste documento referem-se à data presente e estão sujeitas a mudanças, não implicando necessariamente na obrigação de qualquer comunicação no sentido de atualização ou revisão com respeito a tal mudança; (iv) não é detentor dos valores mobiliários mencionados neste Relatório de Análise.

Para mais informações consulte a Resolução CVM nº 20, de 25 de fevereiro de 2021, e também o Código de Conduta da Apimec para o Analista de Valores Mobiliários. Este relatório é destinado exclusivamente ao cliente que o contratou. A sua reprodução ou distribuição não autorizada, sob qualquer forma, no todo ou em parte, implicará em sanções cíveis e criminais cabíveis, incluindo a obrigação de reparação de todas as perdas e danos causados, nos termos da Lei nº 9.610/98 e de outras aplicáveis.