



Fundo de Investimentos em Ações Amaril Franklin

O Ibovespa fechou em alta na última sessão de Maio (31/05), dia de liquidez reduzida e baixo volume de negociação devido ao feriado de Memorial Day nos Estados Unidos. Com isso, a Bolsa estendeu os ganhos da última sexta, quando bateu máxima histórica.

Em maio, o índice acumulou uma valorização de 6,16%, completando o terceiro mês consecutivo de alta no benchmark. Entre os principais motivos para esse otimismo está o rali das commodities, que fez dispararem ações como Petrobras (PETR3; PETR4) e Vale (VALE3).

Esta alta apresentada pelo índice mês passado, também foi obtida, mas com maior intensidade, pelo Fundo de Investimentos em Ações Amaril Franklin, ao reportar a seus cotistas uma valorização de 7,50% em Maio, justamente por possuir em sua carteira, diversos papéis que fazem parte do Ibovespa.

No radar, os investidores acompanharam discursos do ministro da Economia, Paulo Guedes, e do presidente do Banco Central, Roberto Campos Neto, no Brazil Investment Forum.

Guedes afirmou que a dívida pública brasileira fechará 2021 próxima de 85% do PIB (Produto Interno Bruto), dos 86,7% atuais, graças à melhora na arrecadação. O ministro reiterou ainda que o governo poderá estender o auxílio emergencial pago a vulneráveis durante a pandemia da Covid-19.

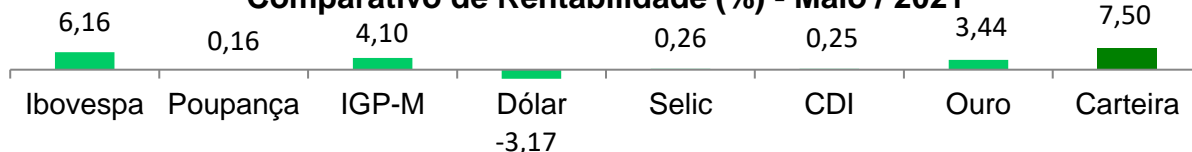
Já Campos Neto comentou que o BC está otimista com a reação da economia e vigilante com a inflação. “Acho que a grande dúvida é o segundo semestre, o quanto de recuperação de serviços já veio, quanto vai vir”, disse Campos Neto. “Mas a gente acha que, olhando o tema da vacinação, vai nos proporcionar uma abertura, uma possibilidade de abertura maior no segundo semestre.”

Lá fora, foi publicado em 31/05, o relatório mais recente sobre perspectiva econômica da OCDE (Organização para Cooperação e Desenvolvimento Econômico) traz notícias positivas para a Zona do Euro. O relatório prevê recuperação econômica porém desigual.

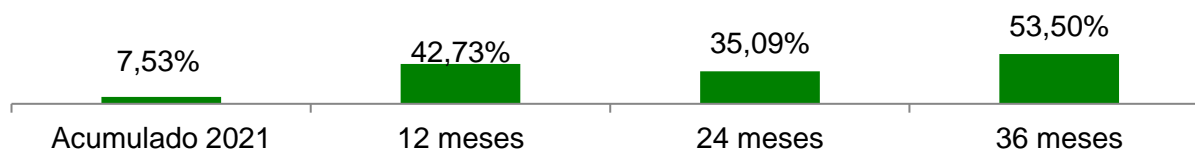
A organização prevê alta de 5,8% no Produto Interno Bruto global em 2021, frente a uma contração de 3,5% em 2020. Para o G20, prevê crescimento de 6,3%, e para a Zona do Euro, de 4,3%. Entre os principais desafios, o relatório lista a falta de vacinas para países não desenvolvidos.

Também no internacional, quem movimentou o pregão foram os PMIs (Índices Gerentes de Compras) da China. O PMI composto do país chegou, em maio, ao terceiro mês de aceleração, a 54,1 pontos. Já o PMI industrial caiu de 51,1 pontos em abril para 51 pontos em maio.

Comparativo de Rentabilidade (%) - Maio / 2021



Evolução da Rentabilidade da Carteira



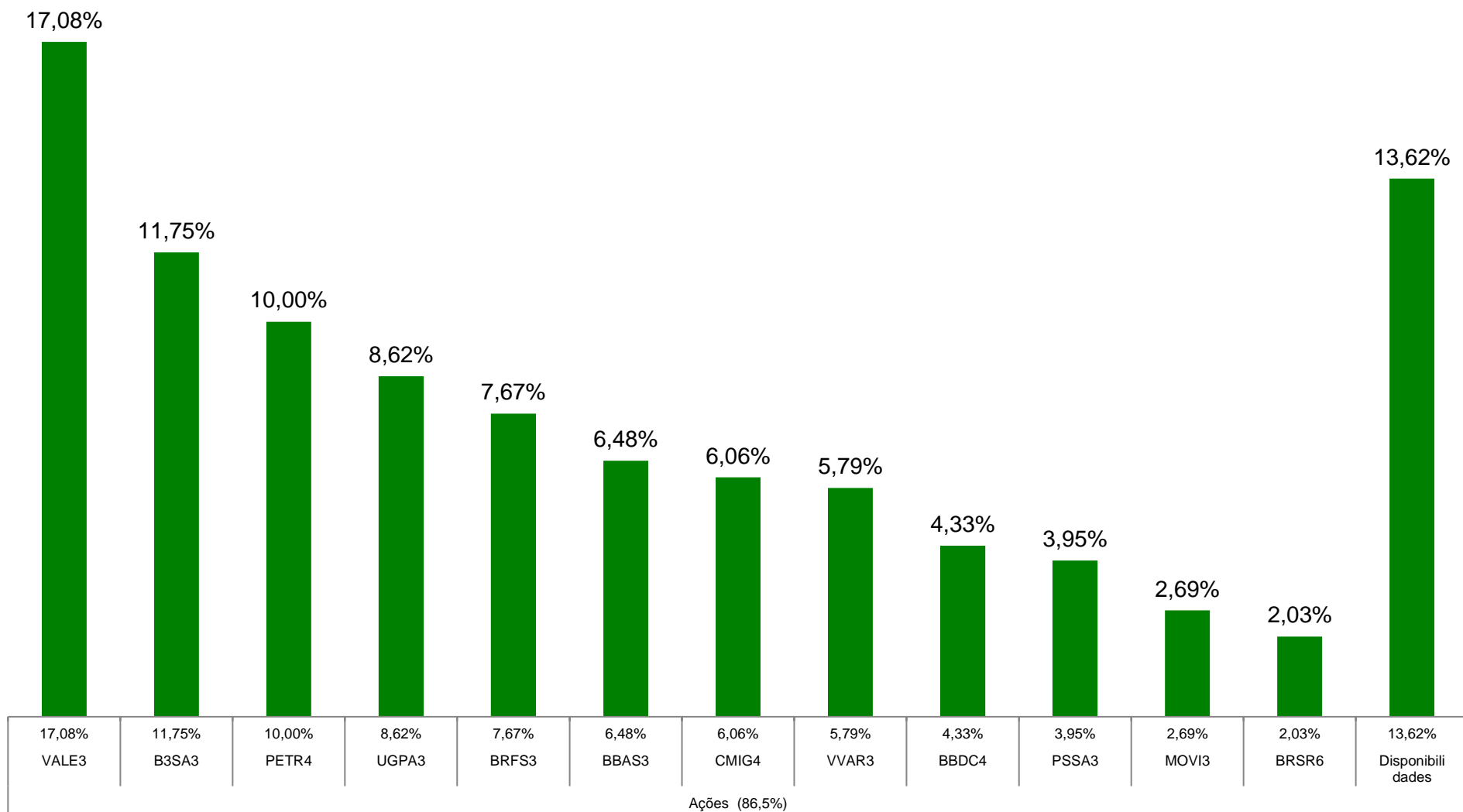


AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

Composição em % da Carteira do Fundo - Maio / 2021



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100





Cenários & Acontecimentos

Destaques

MMX tem falência decretada por justiça de MG

A MMS Sudeste teve a falência decretada pela 1ª Vara Empresarial de Belo Horizonte em função do descumprimento do plano de recuperação judicial proposto pela empresa. A falência foi publicada no Diário Oficial da União (DOU).

“Por diversas vezes nos autos os credores e o Administrador Judicial noticiaram o não cumprimento das obrigações impostas no PRJ e seu aditivo o que, por si só, já é suficiente para embasar o decreto de falência” diz a sentença estabelecida pela Juíza Cláudia Helene Batista.

A companhia, fundada pelo empresário Eike Batista, estava em recuperação judicial desde 2014. Na visão da juíza, “um novo prazo para a empresa se manifestar apenas agravaria o prejuízo já causado aos credores que há anos tentam receber os créditos que lhe são devidos”.

Há dois anos, a 4ª Vara Empresarial da Comarca do Rio de Janeiro já havia decretado falência da empresa, mas os advogados do empresário conseguiram recorrer da decisão.

Em março, a MMX disse que o fundo de private equity China Development Integration Limited (CDIL) faria um aporte na companhia e revitalizaria as operações, tanto da holding como da MMX Sudeste e MMX Corumbá, que também estavam em estágio de falência.

CEO da Peixe Urbano é procurado pelo Procon

O Procon-SP notificou o site de cupons de descontos brasileiro Peixe Urbano e busca o diretor-presidente (CEO) da companhia, o chileno Nicolás Leonicio, que não retorna aos contatos e está desaparecido, segundo o órgão de proteção ao consumidor.

De acordo com o Procon-SP, o Peixe Urbano foi notificado para obter informações sobre o responsável pela empresa, “tais como telefone, endereço comercial e eletrônico, além de proposta para atendimento das queixas registradas por consumidores”.

O Procon-SP informou ainda que a busca pelo CEO ocorre em razão da “dificuldade de interlocução com o fornecedor, que não tem retornado às demandas de consumidores que reclamam no Procon-SP”.

Apenas no site “Reclame Aqui”, há mais de 2.500 reclamações de consumidores sem respostas por parte da empresa. As redes sociais da companhia de cupons também não são mais atualizadas desde o meio do ano passado.

Desde janeiro, o site do Peixe Urbano está fora do ar, em meio a dificuldades que a empresa já vinha passando e foram agravadas pela pandemia.

De acordo com o jornal “O Globo”, o CEO da companhia afirmou, em janeiro, que o Peixe Urbano não tinha dinheiro “nem para sequer demiti-los”.





Desinvestimentos da Petrobras geraram US\$ 2,5 bilhões

O diretor financeiro, Rodrigo Alves, afirmou que a Petrobras concluiu operações de desinvestimento, de janeiro a maio, que somadas vão gerar US\$ 2,5 bilhões ao caixa da estatal petrolífera.

Nos primeiros cinco meses do ano, até agora, também entraram US\$ 500 milhões com a venda de ativos, de acordo com os executivos que participou de uma coletiva de imprensa hoje mais cedo.

Na ocasião, Alves ainda reafirmou a intenção da estatal de dar continuidade ao programa de venda de ativos, inclusive de oito refinarias.

Até agora, foi concluída a negociação da Rlam, instalada na Bahia. Além dela, estão em estágio avançado de venda a Refap (RS), Lubnor (CE) e SIX (PR).

Há pouco a Petrobras comunicou ao Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) a venda da Refinaria Landulpho Alves (RLAM), na Bahia, para o fundo de investimento Mubadala, dos Emirados Árabes.

O Conselho de Administração da Petrobras aprovou a venda da instalação por US\$ 1,65 bilhão em março, mas o negócio depende ainda de aprovação da Autarquia concorrencial.

CEO da Cielo renúncia

A Cielo informou que Paulo Rogério Caffarelli apresentou sua carta de renúncia ao cargo de Diretor-Presidente da companhia. Diante disso, Gustavo Henrique Santos de Souza ocupará sua posição.

Caffarelli deixará a Cielo após quase três anos à frente da empresa, “período em que liderou importantes melhorias operacionais, com destaque para a atuação comercial e o modelo de atendimento, ao mesmo tempo em que fomentou de forma relevante o processo de transformação cultural e digital”, disse a companhia em nota.

Sousa ocupa há dois anos a posição de Vice-Presidente Executivo de Finanças e Diretor de Relações com Investidores da companhia. Ao passo que também ocupou posições de destaque em grandes companhias como Klabin, CPFL Renováveis, CSN e Banco do Brasil.

Possui MBA pela Columbia Business School, Mestrado em Gestão Econômico de Negócios pela Universidade de Brasília e MBA em Administração Financeira pela Fundação Getúlio Vargas.

De acordo com a Cielo, Caffarelli deixa a posição de CEO, mas permanecerá apoiando a companhia até 31 de maio em processo de transição.

Stone comprará R\$ 2,5 bilhões em ações do Banco Inter

O Banco Inter venderá uma participação acionária de no máximo 4,99% de seu capital social à Stone, brasileira do setor de maquininhas listada na Nasdaq. O valor investido pela companhia será de R\$ 2,5 bilhões, segundo o fato relevante divulgado pela empresa.

O processo de investimento, acordado entre Banco Inter e Stone, será realizado por meio de uma oferta de ações restrita, com base na Instrução 476 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM). O negócio possui o valor de R\$ 57,84 por unit fixado, já considerando o desdobramento de ações em curso do banco.

“O acionista controlador do Inter concordou em ceder à Stone seu direito de prioridade na oferta, observados os requisitos legais aplicáveis”, diz o comunicado. Na conclusão do negócio, será realizado um acordo de





AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

acionistas entre as empresas, o que dará direito à Stone a indicar um aumento para o Conselho de Administração do Inter.

O fato relevante diz que as partes explorarão oportunidades de negócios que possam potencializar a criação de um “ecossistema que conecta compradores a vendedores”, com melhores produtos financeiros e um grande canal de vendas.

Eventos Corporativos

Embraer vende 17 jatos E175

A Embraer anunciou a venda de oito jatos E175 para a SkyWest, os quais serão operados pela Alaska Airlines. Segundo a Embraer, o acordo é de compra de capacidade, no valor de US\$ 399,2 milhões.

A Alaska Airlines possui atualmente 62 jatos E175, operados por SkyWest e Horizon Air. Ademais, outras nove aeronaves em acordo foram vendidas para o Grupo Alaska Air e sua subsidiária Horizon Air, por US\$ 449,1 milhões.

Os contratos serão incluídos na carteira de pedidos do segundo trimestre deste ano.

Além disso, a Embraer também assinou um contrato com a Aerodata AG, da Alemanha, para a venda de um jato Praetor 600 a ser convertido em uma aeronave de inspeção em voo, para cumprimento de uma variedade de diferentes missões.

A entrega à Aerodata está prevista para 2022, quando será iniciada a instalação dos sistemas e equipamentos necessários à execução das missões.

WhatsApp vai competir com cartão e PIX, segundo Abecs

A transferência de dinheiro por meio do WhatsApp é mais um meio de captura e deve competir com o cartão de débito e com o Pix, de acordo com o presidente da Associação Brasileira das Empresas de Cartões de Crédito e Serviços (Abecs), Pedro Coutinho.

Segundo ele, em um cenário de crescimento da economia, essas modalidades terão perspectiva de expansão.

“Com a economia crescendo, o setor de cartões, o Pix e o WhatsApp vão crescer. Já as transferências eletrônicas como TED e DOC e os boletos vão se reduzir”, afirmou ele, em teleconferência com a imprensa.

De acordo com Coutinho, por ora, o Pix não tem impactado o setor de débito. “A gente já está quase no sexto mês do Pix e a gente viu nossa indústria no cartão de débito crescendo neste trimestre, mesmo com pandemia, quase 20%. Se eu olho friamente esse número, parece que não”, analisou.

Por sua vez, o cartão de débito, conforme ele, deve consolidar sua presença no universo digital. “Veio para ficar nas compras online”, afirmou.

O presidente da Abecs afirmou ainda que as novas normas de recebíveis, que entram em vigor no mês que vem, vão trazer uma maior competitividade. “A nova central vai fortalecer nosso setor”, disse.



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100





Justiça confirma falência da MMX

A falência de duas empresas ligadas à MMX, mineradora do empresário Eike Batista, foi confirmada pelo Tribunal de Justiça do Rio de Janeiro. A decisão foi tomada em segunda instância, pela 6ª Câmara Cível do Tribunal, que seguiu o relatório do desembargador Benedito Abicair.

Embora em instâncias e foros diferentes, é a segunda falência da MMX que é decretada no mês de maio. No último dia 06, a própria companhia informou ao mercado que a MMX Sudeste, uma de suas subsidiárias, teve falência decretada pela 1ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte, do TJ de Minas Gerais. À época, a companhia informou que recorreria da decisão.

A mineradora tem dois processos de recuperação judicial e, em ambos, já teve a falência decretada.

Wise investimentos deixa XP e passa ao BTG Pactual

O escritório de assessoria de investimentos Wise vai deixar a XP e irá se tornar parceiro do BTG Pactual, a informação foi divulgada pela própria Wise.

O escritório, baseado em Criciúma, de Santa Catarina, tem sob sua gestão R\$ 03 bilhões, contando com 150 assessores e 40 filiais espalhadas pelo Brasil.

Segundo informações, a Wise vai se associar ao BTG Pactual após o fim do período de aviso prévio junto à XP.

Em menos de uma semana, esse é o segundo escritório de assessoria de investimentos que deixa a XP para passar com o BTG.

Itaú firma acordo definitivo com XP para fusão da XPart

O conselho da Itaúsa, controladora do Itaú, aprovou a assinatura de documentos que refletem os principais termos relacionados à incorporação da XPart pela XP Investimentos, conforme o fato relevante divulgado. Portanto, as empresas chegaram ao acordo definitivo e estimam que a operação acontecerá no final do terceiro trimestre deste ano.

De acordo com o documento da Itaúsa, a XPart é a nova holding resultante da reorganização societária parcial entre Itaú e XP Investimentos. Para isso, o Itaú vai cindir sua participação na XP Investimentos.

A cisão de ativos ainda está condicionada à aprovação do Banco Central dos Estados Unidos, Federal Reserve (Fed), e após a validação pela instituição os acionistas do banco terão direito à participação acionária na XPart na mesma quantidade e proporção das ações por eles detidas no próprio Itaú.

Em comunicado, a XP Investimentos informou também que os acionistas de Itaú, Itaúsa e Itaú Unibanco (Iupar) detentores de ADR vão receber ações classe A emitidas pela XP. Outros acionistas dessas três instituições receberão BDRs patrocinados nível 1 da XP, em troca das ações da XPart, que depois disso deixará de existir.

A XP disse que a expectativa é que a fusão ocorra no fim do terceiro trimestre deste ano, sendo que além da aprovação do Fed é necessária a autorização das assembleias de acionistas da corretora e da nova holding. Com a mudança, o poder de voto dos controladores da XP passará de 55,4% para 68,3% da XPart.





AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

Acqua-Vero rescinde contrato com a XP

O escritório de assessoria de investimento Acqua-Vero informou aos seus clientes que decidiu rescindir o contrato com a XP por justa causa e assim estará conectado à plataforma do BTG Pactual.

Vale lembrar que na semana passada a Acqua-Vero anunciou que deixaria a XP para se tornar parceira do BTG Pactual, por isso o escritório estava cumprindo o período de 60 dias de aviso prévio.

Entretanto, o escritório informou aos seus clientes que, após o anúncio, algumas regras previstas no contrato não estavam sendo obedecidas, e assim tomou a decisão de rescindir imediatamente o contrato com a XP.

A assessoria do escritório detalhou que não conseguia mais acessar o software de gestão dos clientes, o que estaria impedindo a prestação de serviços.

O escritório, atualmente o maior de São Paulo em assessoria de investimentos, visa se tornar uma corretora de valores e, no futuro, realizar uma abertura de capital na Bolsa de Valores de São Paulo (B3).

Noticiário Político

Segundo Guedes, Brasil está barato para estrangeiros

Ao participar de um evento do BTG Pactual, o ministro da Economia, Paulo Guedes, afirmou que o Brasil está barato para investidores estrangeiros e afirmou que os “gringos” que entrarem no país neste momento, com o dólar cotado perto de R\$ 5,50, poderão sair com a moeda a R\$ 3 em “dois ou três anos”.

No evento, Guedes disse que participa de menos road shows com investidores do que ministros anteriores, mas disse que o Brasil “incontornavelmente” terá de ir em direção aos mercados. “Primeiro tem de trabalhar para depois vender o Brasil”, completou, se referindo às reformas pretendidas por sua administração.

O ministro voltou a dizer que a conta da pandemia do coronavírus (Covid-19), não pode ficar para as próximas gerações. “Não vamos jogar dívida da pandemia para 100% do PIB (Produto Interno Bruto)”, completou.

No início da sua fala, Guedes disse que queria “parabenizar todos os economistas que já integraram o governo”. “Antes de entrar no governo, eu achava tudo muito fácil, não é bem assim”, brincou o ministro, que está há dois anos e cinco meses no cargo e já travou negociações duras com o Congresso Nacional.

Mercado Internacional

Biden pretende apoiar quebra de patente de vacina contra Covid-19

O presidente dos Estados Unidos, Joe Biden, declarou apoiar uma proposta Organização Mundial do Comércio (OMC) em relação à patente de vacinas contra o coronavírus (Covid-19).

Em seu discurso, o mandatário afirmou ser a favor da quebra de patente do imunizante do vírus, e logo após, a negociadora comercial do governo dos EUA, Katherine Tai, se mostrou a favor da medida diante do cenário de uma pandemia.

“Esta é uma crise de saúde global e as circunstâncias extraordinárias da pandemia de Covid-19 exigem medidas extraordinárias”, disse Tai em um comunicado.



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100





AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

“O governo acredita fortemente nas proteções à propriedade intelectual, mas, a serviço do fim desta pandemia, apoia a quebra dessas proteções para as vacinas contra Covid-19”.

Diante do anúncio, as ações de empresas farmacêuticas caíram forte nas bolsas mundiais.

Fonte: Infomoney, Banco Central, Anbima, Bloomberg, Agência Estado, Suno Research e Agência Brasil.

Atenção:

1. O presente relatório, tem caráter meramente informativo, baseado em dados disponíveis ao público. Não deve ser considerado como recomendação de compra ou venda de qualquer ativo.

Notas:

I – A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros;

II – Os investimentos em clubes e fundos não são garantidos pelo administrador, gestor ou qualquer mecanismo de seguro.

DISCLAIMER

Departamento de Research

Eduardo Rodrigues Machado
CNPI

Resolução CVM Nº 20/2021

Em conformidade com as disposições do art.21 da Resolução CVM nº 20, de 25 de fevereiro de 2021, o(s) analista(s) de investimento(s) responsável(eis) pela elaboração deste relatório declara(m) que:

I – as recomendações do relatório de análise refletem única e exclusivamente as suas opiniões pessoais e que foram elaboradas de forma independente, inclusive em relação à Amaril Franklin CTV LTDA,

Em conformidade com as disposições do art.22 da Resolução CVM nº 20, de 25 de fevereiro de 2021, a Amaril Franklin CTV LTDA declara que:

a) está envolvida na aquisição, alienação ou intermediação dos valores mobiliários objeto do relatório de análise.

As informações contidas nas páginas deste relatório, têm propósito unicamente informativo. Nossas manifestações devem ser compreendidas como OPINIÃO que reflete o momento da análise e são substanciadas em informações coletadas que julgamos confiáveis. Porém, alertamos aos usuários que a Amaril Franklin CTV LTDA, não se responsabiliza pela utilização destas informações em suas tomadas de decisão e conseqüentes perdas e ganhos. Não é permitida a comercialização, reprodução, transmissão, aluguel, publicação ou distribuição de parte ou totalidade do conteúdo deste relatório, mediante qualquer forma ou meio, sem prévia e formal autorização. Sujeito a alteração sem aviso prévio.



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100

