



Fundo de Investimentos em Ações Amaril Franklin

O Ibovespa encerrou o mês de novembro com expressivo ganho de 15,9%. Foi o maior avanço mensal do índice desde março de 2016, quando subiu 17%, e o melhor novembro da Bolsa desde 1999, ano em que o benchmark registrou uma valorização de 17,8% no penúltimo mês.

A alta da Bolsa em novembro foi acompanhada pela queda do dólar ante o real. A moeda dos Estados Unidos caiu 6,83% em relação à divisa brasileira. E, segundo analistas, os dois fenômenos estão interligados.

Em relatório, divulgado pela B3 ao mercado, destacamos que de janeiro a outubro os estrangeiros retiraram R\$ 65,3 bilhões da bolsa brasileira, o que fez com que a nossa Bolsa fosse a pior do mundo em desempenho até o mês passado.

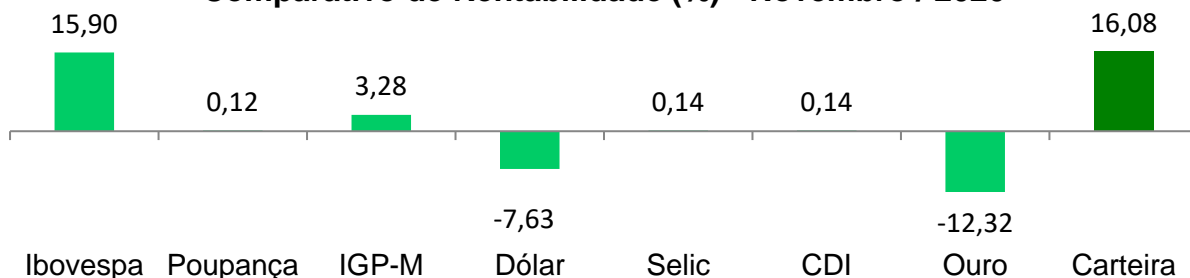
Já em novembro, esse quadro mudou radicalmente e o investimento estrangeiro na B3 teve um saldo positivo de R\$ 30 bilhões. Este foi o maior valor mensal de entrada de recursos desde que a Bolsa começou a fazer esse levantamento, em 1995.

Um dos fatores que contribuíram para a entrada de capital na bolsa, foi o fim das incertezas relacionadas às eleições americanas, com a vitória consolidada do democrata Joe Biden e sem um controle absoluto do seu partido sobre o Congresso.

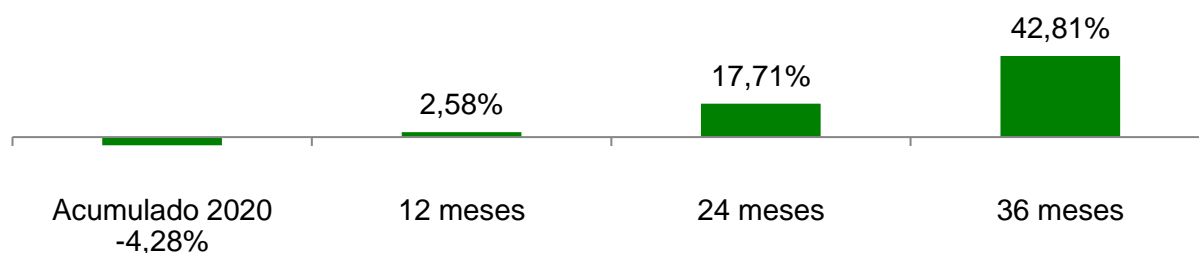
Já o segundo fator foi o avanço no desenvolvimento de vacinas contra o coronavírus. As taxas de eficácia acima de 90% na fase 3 de testes das profilaxias criadas por Pfizer/BioNTech, Moderna e Oxford/AztraZeneca animaram os investidores para perspectivas de um futuro livre das preocupações com a pandemia.

Os ventos favoráveis que passaram pelo mercado em novembro, contribuíram para que as cotas do Fundo de Investimentos em Ações Amaril Franklin entregassem resultado na mesma direção ao apresentado pelo Ibovespa. No penúltimo mês de 2020, o Fundo obteve valorização acima do índice, de excelentes 16,08% no período.

Comparativo de Rentabilidade (%) - Novembro / 2020



Evolução da Rentabilidade da Carteira



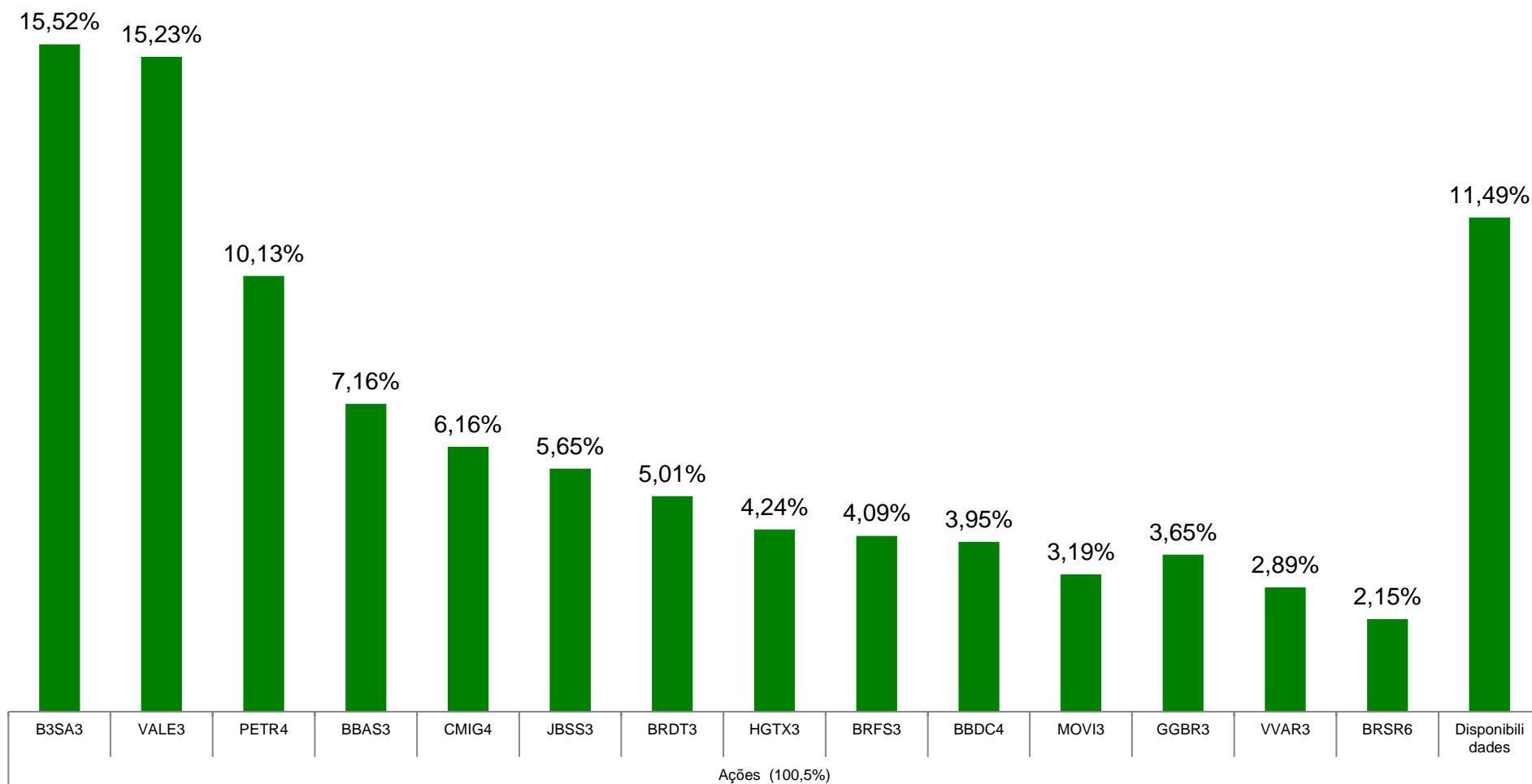


AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

Composição em % da Carteira do Fundo - Novembro / 2020



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100





Cenários & Acontecimentos

Destaques

Ânima firma contrato para compra da Laureate por R\$ 4,4 bilhões

A Ânima Educação assinou um contrato com o Grupo Laureate que vai resultar na aquisição de todos os ativos do grupo no Brasil.

O valor da transação será de R\$ 4,4 bilhões, sendo que R\$ 3,77 bilhões serão pagos em dinheiro para a Laureate e R\$ 623 milhões correspondem a dívidas de ativos que serão assumidos pela Ânima.

A proposta da Ânima inclui também R\$ 203 milhões à Laureate, caso algumas métricas sejam atingidas.

Adicionalmente, a Ânima vai cumprir as obrigações da Laureate, pagando a multa de R\$ 180 milhões à Ser Educacional.

Por fim, faz parte da operação a venda concomitante de 100% da Faculdades Metropolitanas Unidas (FMU) ao fundo Farallon, por R\$ 500 milhões.

Volkswagen anuncia plano de aluguel de automóveis

A fabricante de veículos Volkswagen lançou um plano de locação de carros pensado para consumidores que preferem alugar automóveis em vez de comprá-los.

Segundo a empresa, inicialmente o programa contará com dois modelos da marca, o T-Cross e o Tiguan. No entanto, a companhia pretende aumentar o portfólio já no começo de 2021, até que o plano de locação conte com toda a linha de veículos da marca.

Os clientes interessados podem contratar o serviço na plataforma virtual do plano de assinaturas, na qual o cliente faz seu cadastro e pode retirar o carro dentro do prazo de 07 dias em uma concessionária da Volkswagen.

Nessa primeira etapa, a retirada do automóvel só é possível no Estado de São Paulo.

Mercado Livre pode operar como instituição financeira, decide Banco Central

O Banco Central concedeu a autorização para o Mercado Livre atuar como instituição financeira no Brasil.

De acordo com o Mercado Livre, o sinal verde da autoridade monetária garantirá maior autonomia à companhia para a formulação de produtos e serviços financeiros e de crédito.

O novo braço financeiro receberá o nome de Mercado Crédito Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento. A empresa terá um capital social de R\$ 40 milhões, e será sediada em São Paulo capital.

Além dos benefícios para as operações de crédito, a licença permitirá o acesso a “fontes de financiamento diferentes, que complementarão a estratégia de funding da companhia”, ressaltou o vice-presidente do Mercado Pago, Tulio Oliveira.

O Mercado Livre é atualmente a maior empresa da América Latina em termos de capitalização, com um valor de mercado de US\$ 73,96 bilhões.





CVM esclarece dúvidas sobre atuação de influenciadores no mercado

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) divulgou um alerta sobre a atuação de “influenciadores digitais” que recomendam produtos financeiros para investidores.

Com a crescente popularização das redes sociais e do maior interesse do público em geral sobre o mercado de investimentos, a Superintendência de Relações com Investidores Institucionais da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) esclareceu suas interpretações para a atuação de pessoas nas redes sociais na suposta oferta de serviços profissionais que dependam de registro da CVM, sejam influenciadores ou não.

Segundo a CVM, a expressão “relatório de análise” significa quaisquer textos, relatórios de acompanhamento, estudos ou análises sobre valores mobiliários específicos ou sobre emissores de valores mobiliários determinados que possam auxiliar ou influenciar investidores no processo de tomada de decisão de investimento.

Muitos influenciadores digitais usam avisos como “não se trata de recomendação de investimento”, “são opiniões apenas pessoais” ou com conteúdo semelhante em seus textos e vídeos. Mesmo assim, a área técnica da CVM enfatiza que essas expressões não são suficientes para descaracterizar o serviço de análise de valores mobiliários.

Itaú Unibanco aprova cisão da XP para ‘destravar valor’

O conselho de administração do banco aprovou a cisão de sua parcela da corretora XP com a criação de uma nova empresa para receber os ativos.

A intenção de retirar os ativos da corretora de seu balanço foi anunciada ao mercado no começo de novembro e a execução ainda depende de aprovação na assembleia dos acionistas do banco.

A nova empresa terá 41,05% do capital social da XP e o capital será distribuído de forma proporcional aos atuais acionistas do banco.

O balanço do Itaú ainda deterá 5% do capital da XP, que poderá ser vendido diretamente ao mercado.

Highline é declarada vencedora no leilão das torres da Oi

A Highline foi declarada a vencedora no leilão das torres de telefonia móvel da Oi, que ocorreu na sala de audiências da 7ª Vara Empresarial do Rio de Janeiro.

O leilão pelas torres de telefonia móvel da operadora em recuperação judicial contou somente com a proposta da Highline. O Pátria Investimentos até chegou a se habilitar para a disputa, porém não apresentou proposta pelos ativos da Oi.

A oferta vinculante foi de R\$ 1,06 bilhão.

A Highline é controlada pelo fundo norte-americano Digital Colony, especialista no ramo de infraestrutura digital, com mais de US\$ 20 bilhões em investimentos globais no setor.

Polícia Federal deflagra operação de lavagem de dinheiro envolvendo a corretora Wiz

A Polícia Federal (PF) deflagrou, juntamente com o Ministério Público Federal e a Receita, a operação Descarte que envolve a corretora de seguros Wiz.

Os auditores fiscais e os policiais realizaram busca e apreensão em 13 alvos localizados em Brasília, São Paulo e Rio de Janeiro.





AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

De acordo com a PF, diretores e o CEO são suspeitos de lavagem de dinheiro em um esquema que envolve os ex-presidiários da Lava Jato, Alberto Youssef e Adir Assad.

No período de 2014 a 2016 três diretores da Wiz teriam desviados valores que podem chegar a R\$ 28,3 milhões.

Eventos Corporativos

PagSeguro conclui aquisição da Wirecard Brazil

A PagSeguro, companhia que pertence ao grupo Uol, concluiu a aquisição da Wirecard Brazil, após a obtenção das aprovações regulatórias.

Segundo o PagSeguro, a Wirecard tem uma equipe inovadora e experiente que construiu uma poderosa solução de pagamentos online, com mais de 200 mil clientes, incluindo plataformas de comércio eletrônico, marketplace e plataformas de loja virtual.

Com a aquisição, a PagSeguro busca reforçar a sua presença no e-commerce.

Paraná Banco desiste de IPO por 'deterioração' das condições de mercado

O Paraná Banco desistiu do seu registro de oferta pública inicial de ações (IPO), em virtude da deterioração das condições dos mercados brasileiro e internacional.

A companhia havia comunicado a retomada do processo de abertura de capital na B3 em agosto deste ano, depois de suspender o procedimento em março em meio aos impactos da pandemia do novo coronavírus (covid-19).

O anúncio da instituição financeira aconteceu após dois comunicados de suspensão do processo de IPO, das empresas Wine e GranBio.

Copel Telecom é vendida por R\$ 2,39 bilhões para fundo de investimento

A Copel Telecom, empresa de fibra ótica que pertencia à Copel (Companhia Paranaense de Energia) foi privatizada, com a venda de 100% das suas ações por R\$ 2,39 bilhões em leilão realizado na bolsa brasileira.

O Bordeaux Fundo de investimento em Participações Multiestratégia foi declarado o vencedor do certame, após apresentar a maior oferta.

A Copel Telecom atende 399 municípios paranaenses e tem cerca de 170 mil clientes.

Em 2019, sua receita totalizou R\$ 410 milhões.

A empresa foi a última estatal de telecomunicações do país a ser privatizada.

Stone adquire Linx por R\$ 6,7 bilhões

Os acionistas da Linx aprovaram, durante a Assembleia Geral Extraordinária, a venda da empresa para a Stone, pelo valor de aproximadamente R\$ 6,7 bilhões.

Na assembleia de acionistas, foram computados 55,95% votos a favor da proposta da Stone, 20,01% contra e 3,79% abstenções.



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100





AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

O presidente da Stone, Thiago Piau, afirmou que a aquisição aproxima negócios complementares e permite a oferta de gestão integrada entre tecnologia e serviços financeiros.

A aquisição ainda depende do sinal verde do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) para a sua completa efetivação.

PetroRio compra participações em dois campos no pré-sal

A PetroRio assinou um contrato com a BP Energy do Brasil para a aquisição das participações de 35,7% no Bloco BM-C-30, conhecido como Campo de Wahoo, e de 60% no Bloco BM-C-32, chamado de Campo de Itaipu.

O valor da operação soma US\$ 100 milhões, divididos em cinco pagamentos de US\$ 17,5 milhões entre a assinatura e a conclusão da transação, desde que todas as condições do contrato estejam satisfeitas.

Além disso, prevê o pagamento de US\$ 15 milhões em dezembro de 2021, com o remanescente a ser pago em 2022. Existe ainda um earn-out de US\$ 40 milhões contingente na unitização de Itaipu.

O Campo de Wahoo tem potencial para produzir mais de 140 milhões de barris de óleo leve (100% do campo) e está situado a 30-35km ao norte do campo de Frade.

Devido à curta distância entre o campo de Wahoo e o campo de Frade, a PetroRio planeja interligá-los, buscando capturar diversas sinergias operacionais para atingir um menor custo de extração de petróleo.

Petrobras divulga planos para 2021 a 2025

A Petrobras divulgou seu plano estratégico para o período de 2021 a 2025, destacando que pretende eliminar a lacuna de desempenho operacional que a separa dos concorrentes internacionais de óleo e gás.

Entre as prioridades da Petrobras estão a redução da dívida e a desalavancagem financeira, por meio da geração de caixa operacional e de desinvestimentos.

A meta é chegar a uma dívida bruta de US\$ 67 bilhões em 2021 e de US\$ 60 bilhões em 2022.

Entre janeiro de 2019 a setembro de 2020, a empresa reduziu sua dívida bruta em US\$ 31 bilhões, mesmo em meio à crise da covid-19 e ao “choque do petróleo”.

A redução da dívida da companhia tem sido impulsionada pela estratégia de venda de ativos não essenciais.

No momento, a empresa tem mais de 50 ativos em diferentes estágios do processo de venda.

Noticiário Político

Joe Biden é o novo presidente dos EUA

O candidato democrata Joe Biden superou Donald Trump em uma eleição mais disputada do que o previsto nas pesquisas eleitorais e se tornou o novo presidente dos EUA a partir de 2021.

Logo nas primeiras horas após o fechamento das urnas, o triunfo de Trump na Flórida por uma margem significativa pesou sobre o ânimo dos apoiadores de Biden.



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100





AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

No entanto, ainda no final da madrugada do dia da eleição, os votos dos Estados do Arizona e Michigan foram chegando e Joe Biden começou a aparecer na frente da corrida eleitoral.

Joe Biden foi considerado vencedor ao conquistar o Estado da Pensilvânia, superando os 270 delegados necessários do colégio eleitoral, segundo o Decision Desk.

No entanto, o atual presidente Donald Trump não reconheceu a derrota eleitoral, e sua equipe de campanha entrou com uma série de processos judiciais em vários Estados para contestar os resultados.

Mercado Internacional

Coronavac induz resposta imune em 97% dos casos, aponta The Lancet

A Coronavac, vacina desenvolvida pelo laboratório chinês Sinovac, que possui parceria com o Instituto Butantan, é segura e consegue produzir uma resposta imune do organismo contra o novo coronavírus (covid-19), segundo a revista científica “The Lancet”.

Embora a Coronavac já esteja sendo testada na fase 03, que inclui um estudo com maior número de pacientes, os ensaios analisados pelos cientistas foram da fase 01 e 02, nos meses de abril e maio, com 744 voluntários saudáveis de 18 a 59 anos sem histórico de infecção pelo vírus.

A vacina induziu à produção de anticorpos neutralizantes, cuja a função é impedir a entrada da covid-19 nas células.

Portanto, a conclusão da análise é que a vacina pode ser eficaz em impedir a infecção, e não apenas o desenvolvimento da doença.

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.



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100





AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

DISCLAIMER

Departamento de Research
Eduardo Rodrigues Machado
CNPI

Instrução CVM Nº 598/18

Em conformidade com as disposições do art.21 da Instrução CVM nº 598, de 3 de maio de 2018, 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 Instrução CVM nº 598, de 3 de maio de 2018, 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 consubstanciadas 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

