



Fundo de Investimentos em Ações Amaril Franklin

Após abrir com alta de mais de 1%, o Ibovespa perdeu força durante a tarde de (31/10), chegando a cair 0,77% na mínima do dia, mas conseguindo fechar no positivo. A sessão foi marcada por um tom de ajuste do mercado, que teve bastante oscilação por se tratar do último dia útil de outubro.

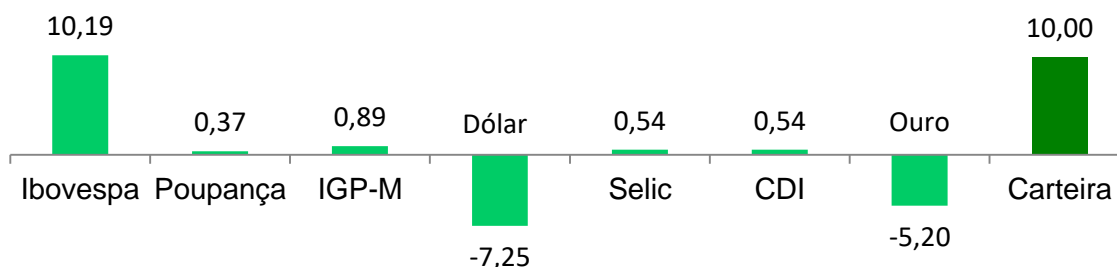
Os investidores ainda acompanharam o desenrolar do requerimento de urgência para o projeto de lei da cessão onerosa e mais resultados trimestrais, além dos anúncios do futuro governo de Jair Bolsonaro (PSL).

O contrato de dólar futuro com vencimento em novembro teve alta de 0,58%, a R\$ 3,718, enquanto o dólar comercial subiu 0,87%, cotado a R\$ 3,7227 na venda. No mês, a moeda norte-americana acumulou queda de 7,25%, sendo sua maior queda mensal desde junho de 2016, mês seguinte ao impeachment de Dilma Rousseff na Câmara.

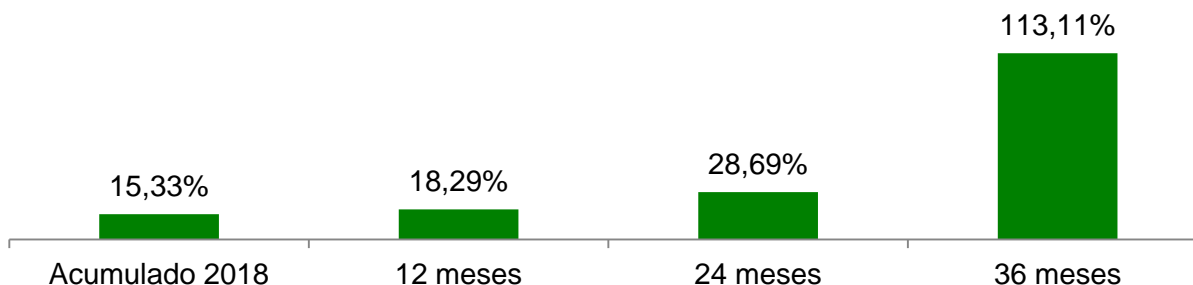
A valorização do dólar é impulsionada pelos números fortes do emprego nos Estados Unidos e a formação da Ptax, que costuma trazer volatilidade aos negócios com investidores tentando conseguir as melhores taxas.

O Ibovespa fechou com alta de 0,62%, aos 87.421 pontos, após chegar a 88.028 pontos na máxima do dia. O volume financeiro ficou em R\$ 17,880 bilhões. Com isso, o índice encerra outubro com um ganho acumulado de 10,19%, registrando o melhor mês desde janeiro, quando subiu 11,14%. Esta perspectiva otimista que tomou conta do mercado, em relação ao futuro governo, influenciou positivamente o resultado entregue pelas cotas do Fundo de Investimentos em Ações Amaril Franklin, que seguindo pelo mesmo caminho do Ibovespa, apresenta 10% de valorização em outubro, para seus cotistas.

Comparativo de Rentabilidade (%) - Outubro / 2018



Evolução da Rentabilidade da Carteira



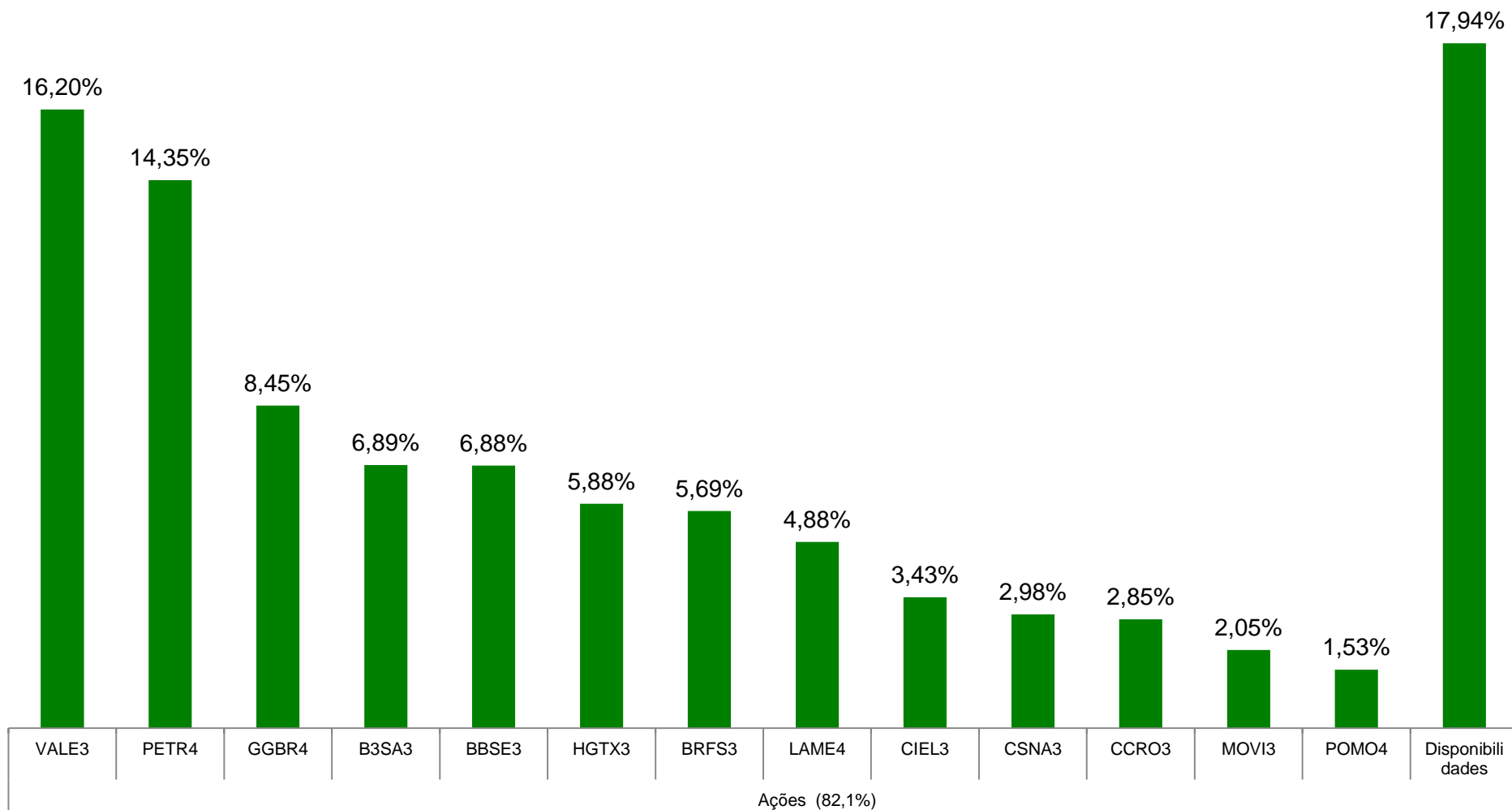


AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

Composição em % da Carteira do Fundo - Outubro / 2018



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100



AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

Cenários & Acontecimentos

Noticiário Político

O Presidente eleito Jair Bolsonaro (PSL), sinalizou que buscaria a aprovação da reforma da Previdência ainda em 2018, porém, um de seus principais aliados no Congresso, o deputado federal Major Olímpio (PSL-SP) disse que não vê condições de o projeto ser aprovado da forma como se encontra na Câmara até o fim do ano. Eleito senador da República, Major Olímpio afirmou que o assunto ainda não foi discutido entre ele, Bolsonaro e a equipe econômica.

A frente contrária à aprovação tem mais um nome de peso entre os aliados de Bolsonaro. Seu ministro da Casa Civil, o deputado federal reeleito Onyx Lorenzoni (DEM-RS) classificou a reforma do governo Temer de “medíocre e pouco inteligente”. Em discurso no plenário da Câmara em junho de 2017, Lorenzoni afirma que “sempre será contrário” à proposta do atual governo e sugere que o sucessor – no discurso ele já apostava que seria Bolsonaro – implemente a chamada “Previdência fásica”.

Outra movimentação do governo Bolsonaro que não é consenso é a fusão dos ministérios da Agricultura e Meio Ambiente. Para alguns, essa união vai trazer para a agricultura problemas específicos da área ambiental que não devem ser tratados no setor agrícola. Pautas ambientais de vários setores industriais, como os da química e mineração, vão se somar às próprias da agricultura. Para outros, já que Bolsonaro quer reduzir o número de ministérios, essa fusão de Agricultura e Meio Ambiente pode ser um caminho, apurou a Folha.

No caso da incorporação do Ministério da Indústria (Mdic) ao da Fazenda, Paulo Guedes, que deverá ficar à frente do “superministério” disse que ela será usada para desmontar o sistema de lobby e protecionismo que atrapalha o desenvolvimento da indústria nacional. “Vamos salvar a indústria brasileira, apesar dos industriais brasileiros”, afirmou o economista, após reunião da cúpula do futuro governo Bolsonaro, no Rio.

Entre as estratégias para alavancar investimentos em infraestrutura, Bolsonaro estuda com medidas como privatização gradual das Companhias Docas, troca do critério de menor tarifa de pedágio por maior valor de outorga nos leilões de rodovias federais, novas ferrovias pelo regime de autorização, universalização dos serviços de banda larga em um prazo de quatro anos e isenção de impostos para a compra de debêntures de infraestrutura também por pessoas jurídicas.

O presidente eleito pretende elevar os investimentos em infraestrutura para R\$ 180 bilhões em 2019 e chegar à marca de R\$ 250 bilhões em 2022, quando termina o mandato presidencial, conforme informações do jornal Valor Econômico.

O presidente do Senado, Eunício Oliveira (MDB-CE), disse que vai colocar em votação o requerimento de urgência para o projeto de lei da cessão onerosa. O requerimento é de autoria do líder do governo na Casa, Fernando Bezerra Coelho (MDB-PE), que já obteve o número de assinaturas necessárias para colocar o pedido em votação. “Eu me comprometi a colocar o requerimento em votação. Se o requerimento for aprovado, vou colocar a matéria em pauta para votação de hoje para amanhã”, disse Eunício.



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100



AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

Destaques

Dentre os acontecimentos no mercado, um dos principais se fez por conta do início do período de divulgação dos resultados do terceiro trimestre de 2018 por parte das companhias abertas listadas na bolsa brasileira. Esse é um período de muita atenção por parte dos investidores, pela possibilidade de boas oportunidades de compra de ações de empresas com perspectivas positivas, em função do resultado apresentado no trimestre em questão.

Além disso, outro acontecimento relevante de destaque ocorreu através do anúncio feito pela Fundação Getúlio Vargas (FGV) em (22/10), onde o Produto Interno Bruto (PIB) brasileiro apresentou um crescimento de 1,6% no trimestre encerrado em Agosto deste ano, na comparação com o trimestre finalizado em maio. Segundo a fundação, na comparação com o mesmo trimestre do ano anterior, o crescimento foi de 1,9%. Considerando-se apenas agosto, houve alta de 0,2% na comparação com julho de 2018 e de 1,9% em relação a agosto do ano passado.

Mercado Internacional

Na Europa, as bolsas fecharam em forte alta ainda repercutindo o otimismo em Wall Street no pregão anterior e balanços corporativos positivos. Os índices futuros nos Estados Unidos apontam para nova abertura em alta diante de uma enxurrada de resultados trimestrais positivos.

Os dados de emprego privado na pesquisa ADP de outubro apontaram a criação de 227 mil vagas, bem acima da estimativa mediana da Bloomberg, que previa 187 mil novos postos de trabalho. O dado forte veio dois dias antes da divulgação do relatório de emprego mais completo dos EUA, conhecido como "payroll", na sexta-feira (2), feriado no Brasil.

Os preços do petróleo operam em alta pela primeira vez em três dias, mas a tensão comercial entre China e Estados Unidos seguem pesando nas perspectivas de aumento da demanda pela commodity.



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100



AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

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 não são garantidos pelo administrador, gestor ou qualquer mecanismo de seguro.

DISCLAIMER

Departamento de Research

Eduardo Rodrigues Machado
CNPI

Instrução CVM Nº 483/10

Em conformidade com as disposições do art.17 da Instrução CVM nº 483, de 6 de julho de 2010, 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.18 da Instrução CVM nº 483, de 6 de julho de 2010, 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