

01 de abril de 2021

Carteira Planner sobe 5,43% ante uma alta de 7,57% do Índice Dividendos

A Carteira Dividendos teve bom desempenho em março, mas inferior ao IDIV que fechou com alta expressiva no período. Na carteira para abril, quatro empresas têm seus proventos confirmados, com expectativa de bom retorno para seus investidores.

Composição da Carteira Planner

ALTERAÇÕES						
MARÇO	BEEF3	↓	BRPR3	TRPL4	TUPY3	VALE3
ABRIL	BEEF3	↑	ALUP11	CMIG4	GRND3	GNDI3

Na tabela abaixo são apresentados os proventos aprovados e/ou estimados para o curto prazo, com base no histórico de distribuição de resultados destas companhias. Consideramos eventos já comunicados ao mercado, mas ainda sem data de pagamento e também expectativas de aprovação.

Carteira Dividendos Planner

Desempenho da Carteira Planner e Recomendação

Março				Abril							
Código da Ação	Fechto R\$/ação	Variação %	Valoriz. no mês	Código da Ação	Fechto R\$/ação	Provento (Div./JCP)		Data		Retorno (*)	
						Estimado / Aprovado	Provento	R\$/ação	Ex-Prov.	Pagto.	
BRPR3	8,60	6,25	1,25	ALUP11	25,65	Aprovado	DIV.	0,840	28-abr	-	3,27%
BEEF3	10,20	5,15	1,03	CMIG4	13,03	Estimado	DIV.	0,611	3-mai	-	4,69%
TRPL4	25,33	9,29	1,86	GRND3	7,90	Aprovado	DIV.	0,519	24-abr	12-mai	6,57%
TUPY3	20,85	-1,88	-0,38	GNDI3	82,80	Estimado	DIV.	0,287	-	-	0,35%
VALE3	97,97	8,32	1,66	BEEF3	10,20	Aprovado	JCP/DIV	0,730	14-abr	-	7,16%
Carteira Planner	>>>>>>		5,43	(*) Retorno calculado com base na última cotação da ação.							
Índice Dividendos	6.568		7,57	Obs: Cada ação tem peso de 20% na carteira.							

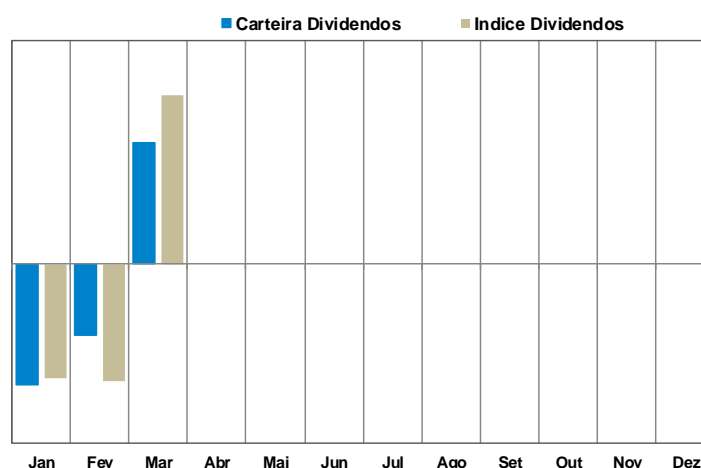
Fonte: Economatica e Planner Corretora

Desempenho mensal da Carteira Dividendos x Índice Dividendos

Rentabilidade Acumulada (%) - Carteira Dividendos em 2021

Mês	Carteira Dividendos	Índice Dividendos
Janeiro	(5,42)	(5,08)
Fevereiro	(3,15)	(5,21)
Março	5,43	7,57
Abril	-	-
Mai	-	-
Junho	-	-
Julho	-	-
Agosto	-	-
Setembro	-	-
Outubro	-	-
Novembro	-	-
Dezembro	-	-
Acum. 2021	(3,43)	(3,21)

Fonte: Planner Corretora e Economatica



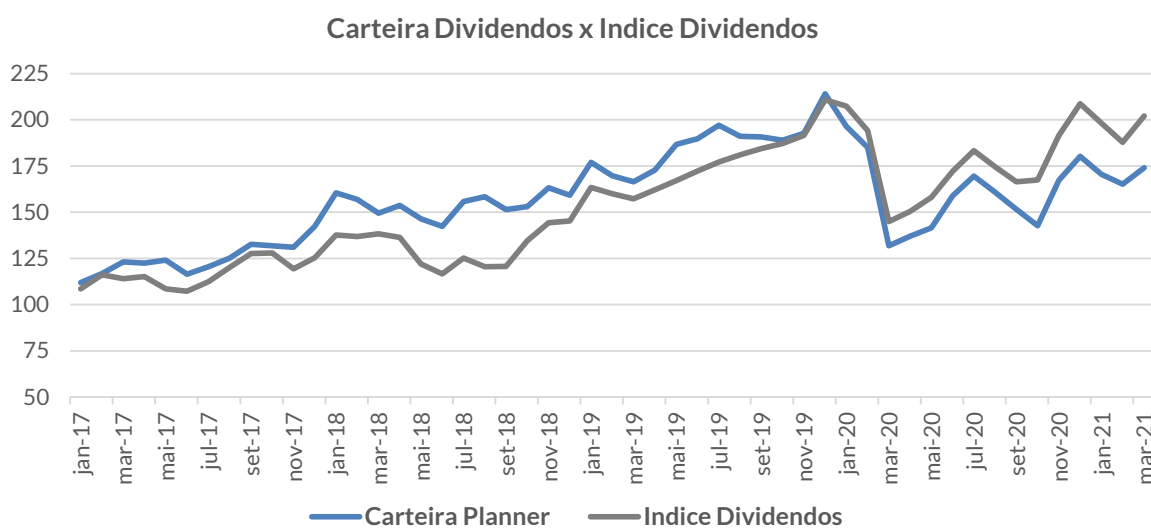
01 de abril de 2021

Desempenho da Carteira Dividendos (2017 – Atual)

Rentabilidade acumulada - Carteira Dividendos versus Índice Dividendos

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Acum.
2021													
Carteira Dividendos	-5,42%	-3,15%	5,43%										-3,43%
Índice Dividendos	-5,08%	-5,21%	7,57%										-3,21%
Diferença	-0,34%	2,06%	-2,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,21%
2020													
Carteira Dividendos	-8,27%	-5,72%	-28,77%	3,94%	3,26%	12,27%	6,74%	-5,16%	-5,81%	-5,83%	17,24%	7,76%	-15,79%
Índice Dividendos	-1,58%	-6,38%	-25,33%	3,76%	5,00%	8,95%	6,53%	-4,83%	-4,63%	0,65%	14,40%	8,94%	-0,95%
Diferença	-6,69%	0,66%	-3,44%	0,18%	-1,74%	3,32%	0,21%	-0,33%	-1,18%	-6,48%	2,84%	-1,18%	-14,84%
2019													
Carteira Dividendos	11,17%	-4,09%	-1,98%	3,87%	8,06%	1,58%	3,90%	-3,08%	-0,20%	-0,92%	1,98%	11,10%	34,43%
Índice Dividendos	12,48%	-2,03%	-1,79%	3,09%	3,14%	3,11%	2,76%	2,23%	1,89%	1,50%	2,35%	9,99%	45,11%
Diferença	-1,31%	-2,06%	-0,19%	0,78%	4,92%	-1,53%	1,14%	-5,31%	-2,09%	-2,42%	-0,37%	1,11%	-10,68%
2018													
Carteira Dividendos	12,80%	-2,24%	-4,74%	2,81%	-4,79%	-2,67%	9,33%	1,75%	-4,41%	1,02%	6,73%	-2,49%	11,89%
Índice Dividendos	9,88%	-0,61%	1,05%	-1,42%	-10,53%	-4,33%	7,27%	-3,70%	0,17%	11,44%	7,28%	0,65%	15,95%
Diferença	2,92%	-1,63%	-5,79%	4,23%	5,74%	1,66%	2,06%	5,45%	-4,58%	-10,42%	-0,55%	-3,14%	-4,07%
2017													
Carteira Dividendos	11,93%	4,26%	5,45%	-0,55%	1,36%	-6,09%	3,45%	3,91%	5,98%	-0,72%	-0,56%	8,62%	42,31%
Índice Dividendos	8,58%	7,00%	-1,85%	0,92%	-5,70%	-1,22%	4,82%	6,96%	6,12%	0,29%	-6,67%	4,94%	25,30%
Diferença	3,35%	-2,74%	7,30%	-1,47%	7,06%	-4,87%	-1,37%	-3,05%	-0,14%	-1,01%	6,11%	3,68%	17,01%

Carteira Dividendos x Índice Dividendos (Base 100)



Ação mantida na carteira

Minerva (BEEF3)

- ✓ Com base no resultado de 2020 a Minerva irá propor na AGO a ser realizada em 12 de abril, o pagamento de dividendos complementares no valor de R\$ 0,73/ação;
- ✓ As ações ficam "ex" no dia seguinte (14/04) e o retorno estimado é de 7,0%.

Ações retiradas da carteira

BR Properties (BRPR3)

- ✓ A ação ficou "ex" de dividendos no montante de R\$ 23,68 milhões, no dia 29 de março. Desta forma os acionistas com posição em 26/03 receberão R\$ 0,049 por ação com base no resultado acumulado de 2020.
- ✓ O crédito dos dividendos acontecerá no dia 07 de abril.

ISA Cteep - Transmissão Paulista (TRPL4)

- ✓ Na AGO realizada em 25/03 foi aprovada a distribuição de dividendos referente ao resultado de 2020, no valor de R\$ 0,795967 por ação ordinária e preferencial;
- ✓ O pagamento ocorrerá em 21 de maio de 2021 com base nas posições de ações do dia 30 de março de 2021 (data de corte);
- ✓ As ações passaram a ser negociadas ex-dividendo a partir de 31 de março com retorno de 3,0%.

Tupy (TUPY3)

- ✓ Retiramos esta ação da Carteira, devido à não deliberação do pagamento de dividendos por ocasião da divulgação dos resultados do 4T20 como esperávamos.
- ✓ Divulgados após o pregão do dia 4/março, os resultados da Tupy no 4T20, comparados ao mesmo trimestre de 2019, mostraram aumento da receita e da rentabilidade, em função dos melhores preços dados pela desvalorização do real.

Vale (VALE3)

- ✓ Estamos retirando esta ação da Carteira, devido ao pagamento de proventos como esperado;
- ✓ A empresa pagou em 15 de março, com base nas posições dos acionistas no dia 4/março, um provento total de R\$ 4,262386983 por ação, sendo R\$ 3,426505027 na forma de dividendos e R\$ 0,835881956 como juros sobre o capital próprio;
- ✓ Este provento permitiu um retorno de 4,4% para os detentores de VALE3, considerando sua cotação no dia anterior à distribuição.

Ações incluídas na carteira

Alupar (ALUP11)

- ✓ Com base no lucro líquido (IFRS) de R\$ 942,1 milhões de 2020, o conselho de administração recomendou a distribuição de dividendos de R\$ 246,2 milhões, equivalente a R\$ 0,84 por unit;
- ✓ As Units passarão a ser negociadas ex-dividendos a partir de 28 de abril de 2021;
- ✓ O retorno estimado é de 3,3%.

01 de abril de 2021

Cemig (CMIG4)

- ✓ Com base no resultado de 2020, um lucro líquido de R\$ 2,9 bilhões, a companhia está propondo a distribuição de dividendos complementares de R\$ 928,7 milhões;
- ✓ O pagamento depende da aprovação da AGO prevista para 30 de abril de 2021;
- ✓ Ações ficam "ex" dividendos no dia seguinte da AGO. O retorno esperado é de 4,7%.

Grendene (GRND3)

- ✓ A Grendene é boa pagadora de dividendos trimestrais.
- ✓ No dia 03 de março foram aprovados dividendos e JCP nos valores de R\$ 0,386895657 e R\$ 0,122018518 respectivamente. (JCP é bruto).
- ✓ As ações GRND3 ficarão ex-proventos no dia 24 de abril e o pagamento acontecerá em 12 de maio.
- ✓ Com base na cotação de fechamento de março (R\$ 7,90), o retorno é de 6,57%.

Notre Dame (GNDI3):

- ✓ A administração da empresa elaborou uma proposta de distribuição de dividendos mínimos obrigatórios de R\$ 174.844.717,82, equivalente a R\$ 0,287 por ação, a ser referendado pelos acionistas na AGO próxima.
- ✓ Com base na cotação de ontem (31/03) o retorno para os acionistas é de 0,35%,

01 de abril de 2021

Parâmetros do Rating da Ação

Nossos parâmetros de rating levam em consideração o potencial de valorização da ação, do mercado, aqui refletido pelo Índice Bovespa, e um prêmio, adotado neste caso como a taxa de juro real no Brasil, e se necessário ponderação do analista. Dessa forma teremos:

Compra: Quando a expectativa do analista para a valorização da ação for superior ao potencial de valorização do Índice Bovespa, mais o prêmio.

Neutro: Quando a expectativa do analista para a valorização da ação for em linha com o potencial de valorização do Índice Bovespa, mais o prêmio.

Venda: Quando a expectativa do analista para a valorização da ação for inferior ao potencial de valorização do Índice Bovespa, mais o prêmio.

EQUIPE

Mario Roberto Mariante, CNPI*
mmariante@planner.com.br

Luiz Francisco Caetano, CNPI
lcaetano@plannercorretora.com.br

Victor Luiz de Figueiredo Martins, CNPI
vmartins@planner.com.br

Karoline Sartin Borges, CNPI
kborges@planner.com.br

Ricardo Tadeu Martins, CNPI
rmartins@planner.com.br

DISCLAIMER

Este relatório foi preparado pela Planner Corretora e está sendo fornecido exclusivamente com o objetivo de informar. As informações, opiniões, estimativas e projeções referem-se à data presente e estão sujeitas a mudanças como resultado de alterações nas condições de mercado, sem aviso prévio. As informações utilizadas neste relatório foram obtidas das companhias analisadas e de fontes públicas, que acreditamos confiáveis e de boa fé. Contudo, não foram independentemente conferidas e nenhuma garantia, expressa ou implícita, é dada sobre sua exatidão. Nenhuma parte deste relatório pode ser copiada ou redistribuída sem prévio consentimento da Planner Corretora de Valores.

O presente relatório se destina ao uso exclusivo do destinatário, não podendo ser, no todo ou em parte, copiado, reproduzido ou distribuído a qualquer pessoa sem a expressa autorização da Planner Corretora.

As opiniões, estimativas, projeções e premissas relevantes contidas neste relatório são baseadas em julgamento do(s) analista(s) de investimento envolvido(s) na sua elaboração ("analistas de investimento") e são, portanto, sujeitas a modificações sem aviso prévio em decorrência de alterações nas condições de mercado.

Declarações dos analistas de investimento envolvidos na elaboração deste relatório nos termos do art. 21 da Instrução CVM 598/18:

O(s) analista(s) de investimento declara(m) que as opiniões contidas neste relatório refletem exclusivamente suas opiniões pessoais sobre a companhia e seus valores mobiliários e foram elaboradas de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Planner Corretora e demais empresas do Grupo.