

Carteiras Recomendadas

Abril de 2021

Filipe Villegas, CNPI-P

filipe.villegas@genialinvestimentos.com.br

Sumário

Ações.....	2
Carteira Ibovespa 10+	3
Carteira Ibovespa 5+	4
Carteira Small Caps 8+	5
Carteira Micro Caps 5+	6
Carteira Dividendos 5+	7
ETF	8
ESG 5+	9
BDR 5+.....	10

Seletividade e Volatilidade

Chegamos ao final do primeiro trimestre de 2021, mas infelizmente, esse momento ainda é rodeado por mais incertezas do que certezas.

O ano começa com o pano de fundo de crescimento econômico, reabertura das economias, dólar fraco e alta para as commodities. Ambiente esse muito favorável para países emergentes. Porém, até o momento, esse ainda não parece ser um cenário de conforto para os investidores.

Há muitas dúvidas do mercado sobre o que já está refletido nos preços dos ativos hoje, e assim, um ambiente de constatare volatilidade faz com que, na dúvida, o mercado opte por ser conservador. Afinal é melhor deixar acontecer, do que ser pego de surpresa sob a justificativa de diversos cenários podem ocorrer e com probabilidades bem próximas.

O que o mercado teme? (i) Crescimento econômico acompanhado de uma forte inflação provocada pelo excesso de estímulos monetários vigentes. (ii) Variações da COVID-19 que possam implicar em novas restrições e atraso na recuperação econômica. (iii) no Brasil, dúvidas sobre a situação da pandemia e andamento da agenda de reformas.

Mas nem tudo está perdido. Apensar desse cenário bastante incerto acredito que poderemos estar próximos de um ponto de inflexão. Principalmente sobre a questão da pandemia. O noticiário das primeiras semanas de abril, infelizmente, será muito ruim, mas com o andamento das campanhas de vacinação esse momento de virada para um momento melhor deve aparecer. Assim, sabendo que o mercado sempre antecipa os fatos, quem sabe em breve, não conviveremos com um ambiente mais construtivo para investimentos em renda variável.

Para o investidor mais conservador, não há o que temer. Espere de fora, aguarde um melhor momento, até que os sinais se tornem um pouco mais previsíveis. Para quem já é mais agressivo, oportunidades estão surgindo para quem tem disciplina, paciência e visão de longo prazo.

Sobre as nossas carteiras...

Em março, nossas carteiras apresentaram um desempenho aquém dos benchmarks. Esse desempenho, em partes, era esperado pois nos posicionamos para um mês desafiador, mas que no fim trouxe um alívio para a bolsa neste ano. Diante das incertezas presentes, mas já nos preparando para um cenário melhor à frente, fizemos algumas alterações e nos preparamos para um ambiente mais construtivo. Abraços!



Ações



Data base: 31 de março de 2021

Recomendações para o mês de abril de 2021

Carteira Ibovespa 10+

A carteira Ibovespa 10+ apresentou uma alta de 1,77% no mês de março. No mesmo período, o Ibovespa obteve um desempenho positivo de 5,99%. No ano de 2021 a carteira apresenta rentabilidade positiva de 3,28% contra uma baixa de -2,01% do Ibovespa. Em relação ao mês de março, saíram as ações da **Lojas Americanas (LAME4)**, **Profarma (PFRM3)** e **Suzano (SUZB3)**. Com Inclusão das ações do **Bradesco (BBDC4)**, **Lojas Quero-Quero (LJQQ3)** e **Weg (WEGE3)**.

Composição atual da carteira | Abr/21

Ticker	Empresa	Part. %
BBDC4	Bradesco	10%
LJQQ3	Lojas Quero-Quero	10%
WEGE3	Weg	10%
ARZZ3	Arezzo	10%
ALSO3	Aliansce Sonae	10%
BPAC11	BTG Pactual	10%
GGBR4	Gerdau	10%
ITUB4	Itaú Unibanco	10%
LWSA3	Locaweb	10%
RAIL3	Rumo	10%

Composição anterior | Mar/21

Ticker	Empresa	Part. %
LAME4	Lojas Americanas	10%
PFRM3	Profarma	10%
SUZB3	Suzano	10%
ARZZ3	Arezzo	10%
ALSO3	Aliansce Sonae	10%
BPAC11	BTG Pactual	10%
GGBR4	Gerdau	10%
ITUB4	Itaú Unibanco	10%
LWSA3	Locaweb	10%
RAIL3	Rumo	10%

Entraram na carteira

Saíram da carteira

Performance (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.	
2021	Ibovespa 10+	+1,93	-0,48	+1,77									+3,28	
	Ibovespa	-3,32	-4,37	+5,99									-2,01	
2020	Ibovespa 10+	+10,84	-8,31	-35,47	+14,53	+5,37	+15,65	+13,26	+3,69	-5,52	+1,51	+9,35	+12,65	+26,99
	Ibovespa	-1,63	-8,43	-29,90	+10,25	+8,57	+8,76	+8,27	-3,44	-4,80	-0,69	+15,90	+9,30	+2,92
2019	Ibovespa 10+	+7,56	-0,92	-2,47	+1,27	+3,44	+4,22	+3,74	-5,36	+4,66	+6,18	+1,81	+13,13	+42,56
	Ibovespa	+10,82	-1,86	-0,18	+0,98	+0,70	+4,06	+0,84	-0,67	+3,57	+2,36	+0,95	+6,85	+31,58
2018	Ibovespa 10+	+6,22	+0,06	+4,38	-0,18	-6,81	-2,31	+7,11	-3,67	+0,03	+11,29	+5,15	-0,31	+21,37
	Ibovespa	+11,14	+0,52	+0,01	+0,88	-10,87	-5,20	+8,88	-3,21	+3,48	+10,19	+2,38	-1,81	+15,04

Indicadores	Mar/21	No ano	3 meses	12 meses	24 meses	Desde início ²
Ibovespa 10+	+1,77	+3,28	+3,28	+99,99	+79,87	+219,01
Ibovespa	+5,99	-2,01	-2,01	+64,34	+22,23	+93,65
CDI ¹	+0,17	+0,48	+0,48	+2,22	+7,80	+28,14
Poupança ¹	+0,12	+0,35	+0,35	+1,69	+5,71	+19,27

Notas: 1. Rentabilidade até o dia 28/03/2021; 2. Rentabilidade desde a criação da carteira (01/01/2017).

A Carteira Ibovespa 10+ tem por objetivo superar a performance do Ibovespa no longo prazo, onde por critério de escolha, apenas ações de empresas com volume financeiro médio nos últimos 3 meses, superiores à R\$ 3 milhões fazem parte do universo de escolhas.

Data base: 31 de março de 2021

Recomendações para o mês de abril de 2021

Carteira Ibovespa 5+

A carteira Ibovespa 5+ apresentou uma alta de 0,55% no mês de março. No mesmo período, o Ibovespa obteve um desempenho positivo de 5,99%. No ano de 2021 a carteira apresenta rentabilidade negativa de -3,02% contra uma baixa de -2,01% do Ibovespa. Em relação ao mês de março, saíram as ações da **B3 (B3SA3)** e **Suzano (SUZB3)**. Com Inclusão das ações da **Rede D'Or (RDOR3)** e **Weg (WEGE3)**.

Composição atual da carteira | Abr/21

Ticker	Empresa	Part. %
RDOR3	Rede D'Or	20%
WEGE3	Weg	20%
GGBR4	Gerdau	20%
ITUB4	Itaú Unibanco	20%
LWSA3	Locaweb	20%

Composição anterior | Mar/21

Ticker	Empresa	Part. %
B3SA3	B3	20%
SUZB3	Suzano	20%
GGBR4	Gerdau	20%
ITUB4	Itaú Unibanco	20%
LWSA3	Locaweb	20%

Entraram na carteira

Saíram da carteira

Performance (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.	
2021	Ibovespa 5+	-0,78	-2,79	+0,55									-3,02	
	Ibovespa	-3,32	-4,37	+5,99									-2,01	
2020	Ibovespa 5+	+6,97	-4,47	-31,67	+7,51	+5,51	+13,85	+16,14	+8,70	-6,49	-0,26	+11,81	+15,18	+36,63
	Ibovespa	-1,63	-8,43	-29,90	+10,25	+8,57	+8,76	+8,27	-3,44	-4,80	-0,69	+15,90	+9,30	+2,92
2019	Ibovespa 5+	+6,35	-6,80	+1,09	+3,36	+6,31	+2,60	+5,20	-6,41	+3,17	+3,91	+1,04	+17,32	+41,36
	Ibovespa	+10,82	-1,86	-0,18	+0,98	+0,70	+4,06	+0,84	-0,67	+3,57	+2,36	+0,95	+6,85	+31,58
2018	Ibovespa 5+	+8,06	+0,46	+3,47	+6,61	-7,91	-2,99	+4,19	-5,05	-3,91	+10,84	+2,71	-3,62	+11,58
	Ibovespa	+11,14	+0,52	+0,01	+0,88	-10,87	-5,20	+8,88	-3,21	+3,48	+10,19	+2,38	-1,81	+15,04

Indicadores	Mar/21	No ano	3 meses	12 meses	24 meses	Desde início ²
Ibovespa 5+	+0,55	-3,02	-3,02	+89,91	+87,09	+211,76
Ibovespa	+5,99	-2,01	-2,01	+64,34	+22,23	+93,65
CDI ¹	+0,17	+0,48	+0,48	+2,22	+7,80	+28,14
Poupança ¹	+0,12	+0,35	+0,35	+1,69	+5,71	+19,27

Notas: 1. Rentabilidade até o dia 28/03/2021; 2. Rentabilidade desde a criação da carteira (01/01/2017).

A Carteira Ibovespa 5+ é divulgada mensalmente no jornal Valor Econômico e tem por objetivo superar a performance do Ibovespa no longo prazo, onde por critério de escolha, apenas ações de empresas com volume financeiro médio nos últimos 3 meses, superiores à R\$ 5 milhões fazem parte do universo de escolhas.

Data base: 31 de março de 2021

Recomendações para o mês de abril de 2021

Carteira Small Caps 8+

A carteira Small Caps 8+ apresentou uma baixa de -1,35% no mês de março. No mesmo período, o índice Small (SMLL) obteve um desempenho positivo de 4,56%. No ano de 2021 a carteira apresenta rentabilidade negativa de -4,83% contra uma baixa de -0,89%, no mesmo período, do índice Small (SMLL). Em relação ao mês de março, saíram as ações da **Grendene (GRND3)** e **Petrório (PRIO3)**. Com Inclusão das ações da **Iguatemi (IGTA3)** e **Simpar (SIMH3)**. **ATENÇÃO: O Código de Centauro (CNTO3) passou a ser (SBFG3)**.

Composição atual da carteira | Abr/21

Ticker	Empresa	Part. %
IGTA3	Iguatemi	12,50%
SIMH3	Simpar	12,50%
ALSO3	Aliansce	12,50%
SBFG3	Centauro	12,50%
LWSA3	Locaweb	12,50%
LOGG3	Log Commercial	12,50%
PGMN3	Pague Menos	12,50%
YDUQ3	Yduqs	12,50%

Composição anterior | Mar/21

Ticker	Empresa	Part. %
GRND3	Grendene	12,50%
PRIO3	Petrório	12,50%
ALSO3	Aliansce	12,50%
SBFG3	Centauro	12,50%
LWSA3	Locaweb	12,50%
LOGG3	Log Commercial	12,50%
PGMN3	Pague Menos	12,50%
YDUQ3	Yduqs	12,50%

Entraram na carteira

Saíram da carteira

Performance (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.	
2021	Small Caps 8+	-2,43	-0,65	-1,35									-4,83	
	Índice Small	-3,43	-1,84	+4,56									-0,89	
2020	Small Caps 8+	-0,18	-12,46	-37,65	+17,14	+3,30	+15,64	+2,29	+0,67	-8,91	-5,83	+11,77	+10,04	-17,17
	Índice Small	+0,45	-8,27	-35,07	+10,19	+5,07	+14,43	+9,50	-1,23	-5,44	-2,28	+16,64	+7,52	-0,65
2019	Small Caps 8+	+13,65	+1,15	-0,74	+2,09	+6,27	+5,73	+0,29	-2,07	+0,94	-0,91	+6,24	+20,93	+65,12
	Índice Small	+9,41	-1,82	0,10	+1,66	+1,97	+6,99	+6,75	+0,48	+2,08	+2,28	+5,14	+12,65	+58,20
2018	Small Caps 8+	+1,49	-2,73	-0,56	+6,51	-9,20	-2,71	+8,07	-2,00	-2,65	+7,79	+9,15	+0,31	+12,38
	Índice Small	+4,34	-0,37	+0,07	+2,37	-11,31	-3,66	+5,09	-4,25	-1,96	+12,59	+4,79	+2,10	+8,13

Indicadores	Mar/21	No ano	3 meses	12 meses	24 meses	Desde início ²
Small Caps 8+	-1,35	-4,83	-4,86	+44,71	+14,12	+101,35
Índice Small	+4,56	-0,89	-0,89	+64,58	+44,87	+116,71
CDI ¹	+0,17	+0,48	+0,48	+2,22	+7,80	+24,41
Poupança ¹	+0,12	+0,35	+0,35	+1,69	+5,71	+17,11

Notas: 1. Rentabilidade até o dia 28/03/2021; 2. Rentabilidade desde a criação da carteira (01/04/2017).

A Carteira Small Caps 8+ tem por objetivo superar a performance do Índice Small (SMLL) no longo prazo, onde por critério de escolha, apenas ações de empresas cujo valor de mercado está entre R\$ 2 bilhões até R\$ 20 bilhões e com volume financeiro médio nos últimos 3 meses, superiores à R\$ 1 milhão fazem parte do universo de escolha.

Data base: 31 de março de 2021

Recomendações para o mês de abril de 2021

Carteira Micro Caps 5+

A carteira Micro Caps 5+ apresentou uma alta de 5,38% no mês de março. No mesmo período, o índice Small (SMLL) obteve um desempenho positivo de 4,56%. No ano de 2021 a carteira apresenta rentabilidade positiva de 2,38% contra uma baixa de -0,89%, no mesmo período, do índice Small (SMLL). Em relação ao mês de março, saíram as ações da **Irani (RANI3)** e **Trisul (TRIS3)**. Com Inclusão das ações da **Plano & Plano (PLPL3)** e **Positivo (POSI3)**.

Composição atual da carteira | Abr/21

Ticker	Empresa	Part. %
PLPL3	Plano & Plano	20%
POSI3	Positivo	20%
AGRO3	Brasilagro	20%
PFRM3	Profarma	20%
SGPS3	Springs	20%

Composição anterior | Mar/21

Ticker	Empresa	Part. %
RANI3	Irani	20%
TRIS3	Trisul	20%
AGRO3	Brasilagro	20%
PFRM3	Profarma	20%
SGPS3	Springs	20%

Entraram na carteira

Saíram da carteira

Performance (%)

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.
2021	Micro Caps 5+	-0,21	-2,65	+5,38										+2,38
	Índice Small	-3,43	-1,84	+4,56										-0,89
2020	Micro Caps 5+	+15,67	-8,52	-43,28	+23,94	+2,90	+32,35	+2,18	-0,73	-5,37	+3,33	+20,31	+1,90	+19,60
	Índice Small	+0,45	-8,27	-35,07	+10,19	+5,07	+14,43	+9,50	-1,23	-5,44	-2,28	+16,64	+7,52	-0,65
2019	Micro Caps 5+	+10,65	+1,99	-3,54	-2,16	+7,71	+6,02	+4,23	+2,70	+2,59	+1,42	+6,80	+28,80	+86,37
	Índice Small	+9,41	-1,82	+0,10	+1,66	+1,97	+6,99	+6,75	+0,48	+2,08	+2,28	+5,14	+12,65	+58,20
2018	Micro Caps 5+	+9,00	+4,40	+7,58	-7,20	-11,16	-8,67	+9,55	-2,90	-6,39	+14,10	-0,14	+7,33	+12,26
	Índice Small	+4,34	-0,37	+0,07	+2,37	-11,31	-3,66	+5,09	-4,25	-1,96	+12,59	+4,79	+2,10	+8,13

Indicadores	Mar/21	No ano	3 meses	12 meses	24 meses	Desde início ²
Micro Caps 5+	+5,38	+2,38	+2,38	+110,13	+109,62	+226,02
Índice Small	+4,56	-0,89	-0,89	+64,58	+44,87	+116,71
CDI ¹	+0,17	+0,48	+0,48	+2,22	+7,80	+24,41
Poupança ¹	+0,12	+0,35	+0,35	+1,69	+5,71	+17,11

Notas: 1. Rentabilidade até o dia 28/03/2021; 2. Rentabilidade desde a criação da carteira (01/04/2017).

A Carteira Micro Caps 5+ tem por objetivo superar a performance do Índice Small (SMLL) no longo prazo, onde por critério de escolha, apenas ações de empresas cujo valor de mercado é de até R\$ 2 bilhões e com volume financeiro médio nos últimos 3 meses, superiores à R\$ 500 mil fazem parte do universo de escolha.

Data base: 31 de março de 2021

Recomendações para o mês de abril de 2021

Carteira Dividendos 5+

A carteira Dividendos 5+ apresentou uma alta de 7,77% no mês de março. No mesmo período, o Índice Dividendos (IDIV) obteve um desempenho positivo de 7,56%. No ano de 2021 a carteira apresenta rentabilidade positiva de 1,63% contra uma baixa de -3,22%, no mesmo período, do Índice Dividendos (IDIV). Em relação ao mês de março, saíram as ações da **BB Seguridade (BBSE3)**, **Eletrobras (ELET3)** e **Taesa (TAE11)**. Com Inclusão das ações da **BR Distribuidora (BRDT3)**, **Cyrela (CYRE3)** e **Transmissão Paulista (TRPL4)**.

Composição atual da carteira | Abr/21

Ticker	Empresa	Part. %
BRDT3	BR Distribuidora	20%
CYRE3	Cyrela	20%
TRPL4	Transmissão Paulista	20%
CESP6	Cesp	20%
CSMG3	Copasa	20%

Composição anterior | Mar/21

Ticker	Empresa	Part. %
BBSE3	BB Seguridade	20%
ELET3	Eletrobras	20%
TAE11	Taesa	20%
CESP6	Cesp	20%
CSMG3	Copasa	20%

Entraram na carteira

Saíram da carteira

Performance (%)

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.
2021	Dividendos 5+	-5,90	+0,21	+7,77										+1,63
	Índice Dividendos	-5,08	-5,21	+7,56										-3,22
2020	Dividendos 5+	+1,53	-7,44	-30,72	+4,35	+1,68	+4,33	+9,82	-2,94	-7,20	+3,18	+15,22	+4,74	-11,26
	Índice Dividendos	-1,58	-6,18	-25,53	+3,76	+5,00	+8,95	+6,53	-4,83	-4,63	+0,65	+14,40	+8,94	-1,00
2019	Dividendos 5+	+13,64	+1,21	-2,63	+1,49	+3,42	+3,39	+1,24	-4,30	+3,27	-0,06	+2,02	+7,15	+32,85
	Índice Dividendos	+12,48	-2,03	-1,79	+3,09	+3,14	+3,11	+2,76	+2,23	+1,89	+1,52	+2,35	+9,99	+45,16
2018	Dividendos 5+	-2,44	-0,42	+3,92	+0,80	+3,01	-5,15	+6,08	+0,53	+3,41	+16,20	+9,47	+1,63	+41,74
	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

Indicadores	Mar/21	No ano	3 meses	12 meses	24 meses	Desde início ²
Dividendos 5+	+7,77	+1,63	+1,63	+38,55	+6,93	+117,34
Índice Dividendos	+7,56	-3,22	-3,22	+64,34	+28,51	+77,18
CDI ¹	+0,17	+0,48	+0,48	+2,22	+7,80	+24,41
Poupança ¹	+0,12	+0,35	+0,35	+1,69	+5,71	+17,11

Notas: 1. Rentabilidade até o dia 28/03/2021; 2. Rentabilidade desde a criação da carteira (01/04/2017).

A Carteira Dividendos 5+ tem por objetivo superar a performance do Índice Dividendos no longo prazo, onde por critério de escolha, apenas ações de empresas com volume financeiro médio nos últimos 3 meses, superiores à R\$ 3 milhões fazem parte do universo de seleção. Para escolha dos ativos, é priorizado a alocação em empresas com histórico de pagamento de dividendos superiores à média do mercado.

Data base: 31 de março de 2021

Recomendações para o mês de abril de 2021

ETF – Recomendação

Para o mês de **abril de 2021**, seguindo a estratégia da **Carteira ETF**, recomendamos manutenção da compra **It Now IFNC (FIND11)**, **IBRX-50 (PIBB11)**, **It Now IGCT (GOVE11)** e **Ishares IBRX-100 (BRAX11)**, com alocação de **25%** para cada ativo. No mês de **março de 2021** a Carteira de ETF avançou **4,56%** contra o **Ibovespa** que apresentou alta de **5,99%** no mesmo período.

Ao investidor que optar pela **ETF TOP PICK (única escolha)** nossa recomendação para o mês de **abril de 2021** é de compra de **It Now IFNC (FIND11)**. A recomendação feita no mês de **março de 2021**, **Ishares ECOO (ECOO11)**, apresentou alta de **5,20%** contra o Ibovespa que valorizou **5,99%**.

Composição atual da carteira | Abr/21

FIND11	PIBB11	GOVE11
BRAX11		

Composição anterior | Mar/21

ECOO11	ISUS11
--------	--------

Nossa Top Pick para o mês | Abr/21

FIND11

Performance (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.	
2021	Carteira ETF	-4,88	-5,74	+4,56									-6,25	
	Top Pick	-4,88	-5,74	+5,20									-5,68	
	Ibovespa	-3,32	-4,37	+5,99									-2,01	
2020	Carteira ETF	-1,39	-9,38	-29,12	+11,77	+7,06	+10,10	+8,92	-5,00	-3,21	+0,41	+16,82	+7,14	+5,03
	Top Pick	-0,75	-11,62	-29,45	+13,33	+7,18	+8,52	+9,78	-8,34	+0,70	+6,01	+16,26	+7,14	+9,16
	Ibovespa	-1,63	-8,43	-29,90	+10,25	+8,57	+8,76	+8,27	-3,44	-4,80	-0,69	+15,90	+9,30	+2,92
2019	Carteira ETF	+11,65	-2,64	-2,56	+1,75	+1,70	+4,03	+1,93	+0,99	+3,97	+0,88	+2,81	+10,00	+39,23
	Top Pick	+10,30	-2,03	-4,49	+1,05	+4,00	+3,48	+1,16	-0,12	+5,36	-1,82	+12,11	+10,68	+45,59
	Ibovespa	+10,82	-1,86	-0,18	+0,98	+0,70	+4,06	+0,84	-0,67	+3,57	+2,36	+0,95	+6,84	+31,58
2018	Carteira ETF	+11,53	+1,64	+0,46	+0,61	-10,79	-4,39	+8,03	-3,28	+2,83	+12,55	+4,88	-1,50	+22,09
	Top Pick	+13,43	+6,69	+0,24	-2,18	-14,80	-6,10	+8,72	-3,28	+1,51	+17,16	+8,08	-0,76	+27,34
	Ibovespa	+11,14	+0,52	+0,01	+0,88	-10,87	-5,20	+8,88	-3,21	+3,48	+10,19	+2,38	-1,81	+15,04

A Carteira Recomendada ETF tem por objetivo superar o desempenho do Ibovespa no longo prazo. Mensalmente recomendaremos até 5 ETF, todos com o mesmo peso na carteira. O investidor que optar por concentrar seu investimento em um único ETF, seja por estratégia ou quantidade de capital alocado, indicaremos o ETF TOP PICK dentro da nossa Carteira Recomendada ETF, que será o ativo destacado pelo nosso modelo com maior expectativa de superar a performance do Ibovespa.

Exchange Traded Fund (ETF), é um fundo negociado em Bolsa que representa uma comunhão de recursos destinados à aplicação em uma carteira de ações que busca retornos que correspondam, de forma geral, à performance, antes de taxas e despesas, de um índice de referência. **(Fonte: B3)**

CARTEIRAS RECOMENDADAS

Data base: 31 de março de 2021

Recomendações para o mês de abril de 2021

ESG 5+

A carteira ESG 5+ apresentou uma alta de 2,83% no mês de março. No mesmo período, o Ibovespa (IBOV) obteve um desempenho positivo de 5,99%. No ano de 2021 a carteira apresenta rentabilidade positiva de 1,29% contra uma baixa de -2,01%, no mesmo período, do Ibovespa (IBOV). Em relação ao mês de março, saíram as ações da **Tim (TIMS3)**. Com Inclusão das ações da **Lojas Renner (LREN3)**.

Composição atual da carteira | Abr/21

Ticker	Empresa	Part. %
LREN3	Lojas Renner	20%
B3SA3	B3	20%
CSAN3	Cosan	20%
ITSA4	Itausa	20%
WEGE3	Weg	20%

Entraram na carteira

Composição anterior | Mar/21

Ticker	Empresa	Part. %
TIMS3	Tim	20%
B3SA3	B3	20%
CSAN3	Cosan	20%
ITSA4	Itausa	20%
WEGE3	Weg	20%

Saíram da carteira

Performance (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.
2021 ESG 5+	+3,25	-4,61	+2,83										+1,29
2021 Ibovespa	-3,31	-4,37	+5,99										-2,01

Indicadores	Mar/21	No ano
ESG 5+	+2,83	+1,29
Ibovespa	+5,99	-2,01
CDI ¹	+0,17	+0,48
Poupança ¹	+0,12	+0,35

Notas: 1. Rentabilidade até o dia 28/03/2021;

Data base: 31 de março de 2021

Recomendações para o mês de abril de 2021

BDR 5+

A carteira BDR 5+ apresentou uma baixa de -2,40% no mês de março. No mesmo período, o Índice de BDRs (BDRX) obteve um desempenho positivo de 3,07%. No ano de 2021 a carteira apresenta rentabilidade alta de 4,24% contra uma alta de 13,66%, no mesmo período, do Índice de BDRs (BDRX). Em relação ao mês de março, saíram as ações da **Lam Research (L1RC34)**, **Mastercard (MSCD34)**, **Netflix (NFLX34)** e **Zoom (Z1OM34)**. Com Inclusão das ações da **Danaher (DHER34)**, **Service Now (N1OW34)**, **Nike (NIKE34)** e **Ross Stores (ROST34)**.

Composição atual da carteira | Abr/21

Ticker	Empresa	Part. %
DHER3	Danaher	20%
N1OW34	Service Now	20%
NIKE34	Nike	20%
ROST34	Ross Stores	20%
TSMC34	Taiwan Semiconductor	20%

Entraram na carteira

Composição anterior | Mar/21

Ticker	Empresa	Part. %
L1RC34	Lam Research	20%
MSCD34	Mastercard	20%
NFLX34	Netflix	20%
Z1OM34	Zoom	20%
TSMC34	Taiwan Semiconductor	20%

Saíram da carteira

Performance (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.
2021 BDR 5+	+4,37	+2,33	-2,40										+4,24
2021 Índice BDRX	+6,11	+3,92	+3,07										+13,66

Indicadores	Mar/21	No ano
BDR 5+	-2,40	+4,24
Índice BDR	+3,07	+13,66
CDI ¹	+0,17	+0,48
Poupança ¹	+0,12	+0,35

Notas: 1. Rentabilidade até o dia 28/03/2021.

Data base: 31 de março de 2021

Recomendações para o mês de abril de 2021

Importante

DISCLAIMER GERAL

Este relatório foi produzido pelo departamento de Research ("Research da Genial Investimentos") da Genial Investimentos.

Este relatório não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer outra pessoa, no todo ou em parte, para qualquer propósito, sem o prévio consentimento por escrito da Genial Investimentos. A Genial Investimentos não aceita qualquer responsabilidade pelas ações de terceiros a esse respeito.

Este relatório de Research destina-se à distribuição somente em circunstâncias permitidas pela lei aplicável. Este relatório de Research não leva em consideração os objetivos específicos de investimento, situação financeira ou as necessidades específicas de qualquer indivíduo em especial, mesmo quando enviado a um único destinatário. Este relatório de Research não se propõe a ser uma declaração completa ou resumo dos valores mobiliários, mercados ou desenvolvimentos aqui referidos. Nem a Genial Investimentos nem qualquer um de seus conselheiros, diretores, funcionários ou representantes terá qualquer responsabilidade decorrente de qualquer erro, imprecisão ou imperfeição de fato ou opinião contida neste relatório, ou será responsabilizado por quaisquer perdas ou danos que possam surgir a partir da utilização deste relatório de Research.

A Genial Investimentos poderá contar com barreiras de informação, tais como "chinese walls", para controlar o fluxo de informações dentro de suas áreas, unidades, divisões, grupos ou afiliadas.

O desempenho passado não é necessariamente um indicador de resultados futuros e nenhuma representação ou garantia, expressa ou implícita, é feita pela Genial Investimentos em relação ao desempenho futuro. Rendimentos de aplicações podem variar. O preço ou valor dos investimentos aos quais este relatório de Research se refere, direta ou indiretamente, podem cair ou subir contra o interesse dos investidores. Qualquer recomendação ou opinião contida neste relatório de pesquisa pode se tornar desatualizada em consequência de alterações no ambiente em que o emitente dos valores mobiliários sob análise atua, além de alterações nas estimativas e previsões, premissas e metodologia de avaliação aqui utilizadas.

DECLARAÇÕES DO ANALISTA

O analista de investimento declara que as opiniões contidas nesse relatório refletem exclusivamente suas opiniões pessoais sobre a companhia e seus valores mobiliários e foram elaborados de forma independente e autônoma, inclusive em relação a GENIAL INVESTIMENTOS.

A remuneração dos analistas está, direta ou indiretamente, influenciada pelas receitas provenientes dos negócios e operações financeiras realizadas pela GENIAL INVESTIMENTOS.

Além disso, o analista certifica que nenhuma parte de sua remuneração foi, é ou será direta ou indiretamente relacionada com as recomendações ou opiniões específicas expressas neste relatório de Research.

A remuneração do analista não se baseia nas receitas de outras empresas de grupo, mas pode, no entanto, derivar de receitas oriundas dos negócios e operações financeiras da GENIAL INVESTIMENTOS, suas afiliadas e/ou subsidiárias como um todo. A remuneração paga aos analistas é de responsabilidade exclusiva da GENIAL INVESTIMENTOS.

O analista **Filipe Correa Villegas** declara que é responsável pelo conteúdo deste relatório a atende às exigências da Instrução CVM nº 598/2018.

O analista **Filipe Correa Villegas** declara que pode ser diretamente, em nome próprio, titular de valores mobiliários objeto do presente relatório.

Salvo disposição em contrário, os indivíduos listados na capa deste relatório são analistas devidamente credenciados.

DECLARAÇÕES DA EMPRESA

A Genial Investimentos, suas afiliadas, coligadas, controladoras e/ou subsidiárias têm interesses financeiros e comerciais relevantes em relação aos emissores ou aos valores mobiliários objetos da análise.

DISCLOSURES ADICIONAIS

(i). Este documento foi preparado pelo Research da Genial Investimentos e é publicado com o único propósito de fornecer informações sobre as empresas e seus valores mobiliários.

(ii). As informações contidas neste documento são fornecidas apenas para fins informativos e não constituem uma oferta para comprar ou vender, e não devem ser interpretadas como uma solicitação para adquirir quaisquer valores mobiliários em qualquer jurisdição. As opiniões aqui expressas, no que diz respeito à compra, venda ou detenção de valores mobiliários, ou com relação à ponderação de tais valores mobiliários numa carteira real ou hipotética, são baseadas em uma análise cuidadosa feita pelos analistas que elaboraram este relatório e não devem ser interpretadas por investidores como recomendações para qualquer decisão de investimento. A decisão final do investidor deve ser tomada levando em consideração todos os riscos e as taxas envolvidas. Este relatório é baseado em informações obtidas de fontes públicas primárias ou secundárias, ou diretamente das empresas, e é combinado com estimativas e cálculos elaborados pela GENIAL INVESTIMENTOS. Este relatório não pretende ser uma declaração completa de todos os fatos relevantes relacionados a qualquer estratégia da empresa, indústria, segurança ou mercado mencionados. As informações foram obtidas de fontes consideradas confiáveis; a GENIAL INVESTIMENTOS não faz nenhuma representação ou garantia, expressa ou implícita, quanto à integridade, confiabilidade ou exatidão de tais informações. As informações, opiniões, estimativas e projeções contidas neste documento são baseadas em dados atuais e estão sujeitas a alterações. Os preços e a disponibilidade dos instrumentos financeiros são meramente indicativos e sujeitos a alterações sem aviso prévio. A GENIAL INVESTIMENTOS não está obrigada a atualizar ou revisar este documento, ou a avisar sobre quaisquer alterações em tais dados.

(iii). Os valores mobiliários discutidos neste relatório, bem como as opiniões e recomendações contidas neste documento, podem não ser apropriados para todo tipo de investidor. Este relatório não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou as necessidades específicas de um determinado investidor. Os investidores que desejam comprar, vender ou investir em títulos que são abrangidos por este relatório devem procurar aconselhamento financeiro independente que leve as características individuais e necessidades em consideração, antes de tomar qualquer decisão de investimento em relação aos valores mobiliários em questão. Cada investidor deve tomar decisões de investimento independentes depois de analisar cuidadosamente os riscos, taxas e comissões envolvidas.



Filipe Villegas | CNPI-P

Estrategista da Genial Investimentos com a certificação CNPI-P emitida pela APIMEC, pós-graduado em Administração de Empresas pela FGV-SP e com MBA em Engenharia Financeira pela Escola Politécnica de São Paulo.

Data base: 31 de março de 2021

Recomendações para o mês de abril de 2021

Se um instrumento financeiro for denominado numa moeda diferente da moeda do investidor, mudanças nas taxas de câmbio podem afetar adversamente o preço ou valor, ou da renda derivada do instrumento financeiro e o leitor deste relatório assume todos os riscos cambiais. Resultados com instrumentos financeiros podem variar e, portanto, o preço ou valor podem aumentar ou diminuir, direta ou indiretamente. As informações, opiniões e recomendações contidas neste relatório não constituem e não devem ser interpretadas como uma promessa ou garantia de um retorno especial em qualquer investimento. O desempenho passado não necessariamente indica resultados futuros e nenhuma declaração ou garantia, expressa ou implícita, é aqui feita sobre o desempenho futuro. Portanto, a GENIAL INVESTIMENTOS, suas empresas afiliadas, e os analistas envolvidos neste relatório não assumem qualquer responsabilidade por qualquer perda direta, indireta ou decorrente do uso das informações contidas no presente, e qualquer pessoa que use este relatório se compromete a indenizar irrevogavelmente a GENIAL INVESTIMENTOS e suas afiliadas por quaisquer reclamações e demandas.

(iv). Os preços neste relatório são considerados confiáveis a partir da data em que este relatório foi emitido e são derivados de um ou mais dos seguintes: (i) fontes expressamente especificadas junto aos dados relevantes; (ii) preço cotado no principal mercado regulamentado para o ativo em questão; (iii) outras fontes públicas consideradas confiáveis; ou (iv) dados de propriedade da GENIAL INVESTIMENTOS ou disponíveis para a GENIAL INVESTIMENTOS.

(v). Nenhuma garantia expressa ou implícita é fornecida em relação à exatidão, integridade ou confiabilidade das informações aqui contidas, exceto com relação às informações relativas à GENIAL INVESTIMENTOS, suas subsidiárias e afiliadas. Em todos os casos, os investidores deverão realizar sua própria investigação e análise de tais informações antes de tomar ou deixar de tomar qualquer ação em relação a títulos ou mercados que são analisados neste relatório.

(vi) A GENIAL INVESTIMENTOS não faz declarações neste documento de que os investidores vão obter lucros. A GENIAL INVESTIMENTOS não vai compartilhar com os investidores os lucros de investimento, nem aceita qualquer responsabilidade por eventuais perdas de investimento. Os investimentos envolvem riscos e os investidores devem exercer prudência na tomada de suas decisões de investimento. A GENIAL INVESTIMENTOS não aceita deveres fiduciários em nome dos destinatários deste relatório. Este relatório não deve ser considerado como substituto para o exercício de julgamento independente do destinatário. As opiniões, estimativas e projeções aqui expressas refletem a opinião atual do analista responsável pelo conteúdo deste relatório a partir da data em que foi emitido e são, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio e podem diferir ou ser contrárias a opiniões expressas por outras áreas de negócios da GENIAL INVESTIMENTOS, como resultado da utilização de diferentes critérios e hipóteses. As informações, opiniões e recomendações contidas neste relatório não constituem e não devem ser interpretadas como uma promessa ou garantia de um retorno especial em qualquer investimento.

(vii). Uma vez que as opiniões pessoais dos analistas podem diferir umas das outras, a GENIAL INVESTIMENTOS, suas subsidiárias e afiliadas podem ter publicado ou podem vir a publicar outros relatórios que não apresentem uniformidade e/ou cheguem a conclusões diferentes daquelas aqui contidas. Quaisquer opiniões, estimativas e projeções não devem ser interpretadas como uma garantia de que os assuntos nelas referidas de fato ocorrerá. O preço e a disponibilidade dos instrumentos financeiros são meramente indicativos e sujeitos a alterações sem aviso prévio. Resultado com instrumentos financeiros podem variar e, portanto, o preço ou valor podem aumentar ou diminuir, direta ou indiretamente.

(viii). Este documento não pode ser: (a) fotocopiado ou duplicado de qualquer forma, no todo ou em parte, e/ou (b) distribuído sem o prévio consentimento por escrito da GENIAL INVESTIMENTOS. A GENIAL INVESTIMENTOS não aceita qualquer responsabilidade pelas ações de terceiros a esse respeito.

(ix) Nem a GENIAL INVESTIMENTOS nem quaisquer de suas afiliadas ou seus respectivos diretores, funcionários ou agentes, aceitam qualquer responsabilidade por qualquer perda ou dano resultante do uso de toda ou qualquer parte deste relatório.

(x) Genial Investimentos é a plataforma de negociações da Genial Investimentos Corretora de Valores, uma empresa do Grupo Brasil Plural.



Filipe Villegas | CNPI-P

Estrategista da Genial Investimentos com a certificação CNPI-P emitida pela APIMEC, pós-graduado em Administração de Empresas pela FGV-SP e com MBA em Engenharia Financeira pela Escola Politécnica de São Paulo.