

01 de julho de 2022

## Carteira Dividendos cai 8,18% em junho e o Índice Dividendos fechou com queda de 8,38%

A Carteira Dividendos fechou junho com queda de 8,18% com retorno positivo somente na M. Dias Branco.

### Carteira Dividendos Planner

#### Desempenho da Carteira Planner e Recomendação

Junho				Julho							
Código da Ação	Fechto R\$ /ação	Varição %	Valoriz. no mês	Código da Ação	Fechto R\$ /ação	Provento (Div. /JCP)			Data		Retorno (*)
						Estimado / Aprovado	Provento	R\$/ação	Ex-Prov.	Pagto.	
BRSR6	8,96	-9,68	-1,94	ARZZ3	69,55	Aprovado	JCP	0,6349	4-jul	14-jul	0,91%
BBAS3	33,38	-8,17	-1,63	BBSE3	25,96	Estimado	DIV.	0,9500	9-ago	-	3,66%
FESA4	46,53	-16,19	-3,24	BBDC4	17,20	Estimado	DIV.	0,0190	2-jul	-	0,11%
MDIA3	26,10	0,94	0,19	TAAE11	38,62	Estimado	DIV.	1,7500	-	-	4,53%
VIVT3	47,06	-7,82	-1,56	VIVT3	47,06	Estimado	JCP/DIV.	-	-	-	-
<b>Carteira Planner</b>	<b>&gt;&gt;&gt;&gt;&gt;&gt;</b>	<b>-8,18</b>									
<b>Índice Dividendos</b>	<b>6.642</b>	<b>-8,38</b>									<b>Obs: Cada ação tem peso de 20% na carteira.</b>

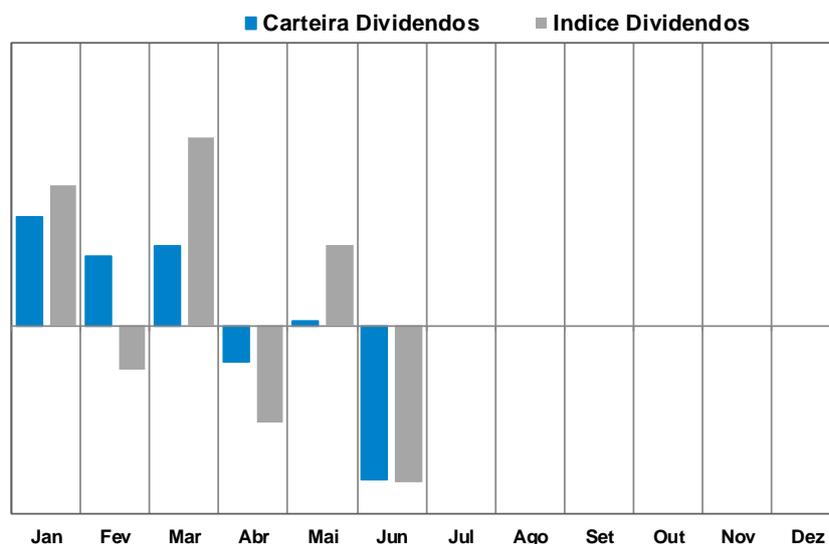
Fonte: Economatica e Planner Corretora

### Desempenho mensal da Carteira Dividendos x Índice Dividendos

#### Rentabilidade Acumulada (%) - Carteira Dividendos em 2022

Mês	Carteira Dividendos	Índice Dividendos
Janeiro	5,75	7,47
Fevereiro	3,71	-2,32
Março	4,26	10,00
Abril	-1,96	-5,19
Maio	0,26	4,26
Junho	-8,18	-8,38
Julho		
Agosto		
Setembro		
Outubro		
Novembro		
Dezembro		
<b>Acum. 2022</b>	<b>3,20</b>	<b>4,58</b>

Fonte: Planner Corretora e Economatica



**Desempenho da Carteira Dividendos (2020 – Atual)****Rentabilidade acumulada - Carteira Dividendos VERSU s Índice Dividendos**

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Acum.
<b>2022</b>													
Carteira Dividendos	5,75%	3,71%	4,26%	-1,96%	0,26%	-8,18%							3,20%
Índice Dividendos	7,47%	-2,32%	10,00%	-5,19%	4,26%	-8,38%							4,58%
Diferença	-1,72%	6,03%	-5,74%	3,23%	-4,00%	0,20%							-1,38%
<b>2021</b>													
Carteira Dividendos	-5,42%	-3,15%	5,43%	4,72%	3,20%	2,96%	-5,13%	1,31%	-6,15%	-0,33%	0,35%	3,20%	0,05%
Índice Dividendos	-5,08%	-5,21%	7,57%	2,03%	5,64%	-2,17%	-1,72%	-0,50%	-4,48%	-4,20%	0,89%	1,60%	-6,39%
Diferença	-0,34%	2,06%	-2,14%	2,69%	-2,44%	5,13%	-3,41%	1,81%	-1,67%	3,87%	-0,54%	1,60%	6,44%
<b>2020</b>													
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%

**Ação mantida na carteira****Telefônica Brasil (VIVT3)**

- Seguimos com a VIVT3 na carteira na expectativa de antecipação de proventos conforme a política da companhia nos anos anteriores.
- Temos também a expectativa de bons resultados no 2T22.

**Ações retiradas da carteira****Banco do Brasil (BBAS3)**

- O BB aprovou a distribuição de R\$ 0,250285/ação na forma de Juros sobre o Capital Próprio (JCP), relativos ao 2T22. Os juros foram pagos em 30.06.2022 com base na posição acionária de 13/06, sendo as ações, a partir de 14/06 negociadas "ex" JCP. O retorno líquido foi de 0,6%.

**Banrisul (BRSR6)**

- A Diretoria do Banrisul aprovou a distribuição de juros sobre o capital próprio (JCP) referente ao 2T22, no valor de R\$ 0,37647002/ação PNB. Foram beneficiados os acionistas na data de 10 de junho de 2022, passando as ações a serem negociadas "ex-direito" a partir de 13/06 com pagamento em 28 de junho de 2022. O retorno líquido foi de 3,2%.

**Ferbasa (FESA4)**

- Retiramos a Ferbasa da carteira para julho considerando que no dia 09 de junho as ações da companhia ficaram "ex" dividendos no montante R\$ 51,3 milhões e de R\$ 26,6 milhões em juros sobre o capital próprio (JCP), totalizando R\$ 78,4 milhões,
- O valor por ação ordinária foi de R\$ 0,5715 e para as preferenciais, R\$ 0,6286 por ação. Considerando a incidência do imposto sobre o JCP o valor líquido para as ordinárias foi de R\$ 0,4857 e para a preferenciais R\$ 0,5343.

- O pagamento foi realizado em 10 de junho.

### M Dias Branco (MDIA3)

- Em linha com sua Política de Remuneração aos Acionistas, a companhia realiza distribuições intercalares trimestrais de juros sobre capital próprio (JCP) no valor bruto de R\$ 0,050/ação. Desde 17 de junho de 2022 as ações estão sendo negociadas “ex-juros”. O retorno líquido foi de 0,2%.

## Ações incluídas na carteira

---

### Arezzo&Co (ARZZ3)

- O Conselho de Administração da Companhia aprovou, no dia 27/06 a distribuição aos acionistas de juros sobre o capital próprio, no valor total bruto de R\$ 69.683.049,34 equivalente a R\$ 0,63489523184 por ação, desconsideradas as ações em tesouraria.
- Terão direito aos JCP acionistas com posição em 01 de julho de 2022, inclusive, e as ações da Companhia serão negociadas ex-JCP a partir de 04 de julho de 2022, inclusive.
- O pagamento dos JCP será realizado em 14 de julho de 2022
- Com base na cotação de fechamento de 30/06, o retorno líquido para os acionistas será de 0,91%

### BB Seguridade (BBSE3)

- A BB Seguridade distribui proventos em base semestral e para 2022 foi aprovado um payout de 80% do lucro líquido. Estimamos a distribuição de R\$ 0,95/ação na forma de dividendos com as ações negociando “ex-direito” em 9 de agosto. O retorno estimado é de 3,7%.

### Bradesco (BBDC4)

- O Bradesco distribui proventos em base mensal no montante de R\$ 0,018975/ação. As ações devem ser negociadas ex-juros em 2 de julho com retorno líquido mensal de 0,1%.

### Taesa (TAEE11)

- Voltamos com as Unit da companhia em nossa carteira. Tradicionalmente a Taesa é uma excelente pagadora de proventos aos seus acionistas e uma ação defensiva em momentos de maior volatilidade do mercado. Estimamos uma distribuição de dividendos em agosto no valor de R\$ 1,75/Unit equivalente a um retorno de 4,5%.

01 de julho de 2022

## 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

Víctor Luiz de Figueiredo Martins, CNPI  
vmartins@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 à 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 Resolução CVM 20/21.

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.