

Carteira Small Caps – Janeiro 2020

Pequenas empresas, negócios incríveis. *Small Caps* são empresas que tem um valor de mercado menor do que as grandes empresas que estamos acostumados a ouvir falar. Muitas vezes elas escapam do radar do mercado e algumas small caps só são percebidas após já terem dado um retorno muito acima da média.

Na Carteira Small Caps você encontra as recomendações deste segmento de empresas que historicamente é mais volátil. Em um mercado de alta, small caps superam a performance das *blue chips* porém o inverso tende a ocorrer em um mercado de baixa.

Antes ficarem famosas por seus altos retornos, quer saber quais são as melhores pequenas empresas da Bolsa? Acompanhe a Carteira Small Caps.

Nossa carteira assume somente compras das ações, sem alvos e stops. O objetivo da Carteira Small Caps é performar melhor que o SMLL, índice small caps que é o *benchmark* para o segmento.

Carteira Small Caps para Janeiro

Empresa	Ticker	Peso	Preço de Entrada**
Azul	AZUL4	16,6%	Abertura do dia 02/01/2020
Totvs	TOTS3*	16,6%	Abertura do dia 02/01/2020
Marisa	AMAR3	16,6%	Abertura do dia 02/01/2020
Direcional	DIRR3	16,6%	Abertura do dia 02/01/2020
Fleury	FLRY3	16,6%	Abertura do dia 02/01/2020
Ecorodovias	ECOR3	16,6%	Abertura do dia 02/01/2020

**Ações inseridas nesse mês*

DISCLAIMER

Este relatório de análise foi elaborado e distribuído pela Carteira do Investidor. As decisões de investimentos são integralmente responsabilidade do próprio leitor.

Conforme artigo 20, parágrafo único da instrução CVM 598/2018, o analista **Felipe Pereira Lima Ramos Francisco (CNPI-T 1982)** declara-se inteiramente responsável pelas informações e afirmações contidas neste relatório. Em conformidade com a exigência do artigo 21 da instrução, o analista de valores mobiliários declara:

(i) que as recomendações contidas neste relatório refletem única e exclusivamente sua opinião pessoal sobre as companhias analisadas e seus valores mobiliários e foram elaborados de forma independente e autônoma

(ii) que as informações, opiniões, projeções contidas neste documento referem-se à data presente e estão sujeitas às mudanças, não necessariamente na obrigação de qualquer comunicação no sentido de atualização ou revisão com respeito a tal mudança.

** Preço de entrada para os investidores, para o cálculo de desempenho da carteira é utilizado o preço de fechamento da sessão anterior, para que possa haver uma comparação com o benchmark e com outras carteiras.

Felipe Pereira

Analista, CNPI-T