

Carteira Top Picks – Dezembro de 2023

analise.orama.com.br/blog/2023/11/29/carteira-top-picks-dezembro-de-2023/

Igor Glioche

29 de novembro de 2023

Carteiras recomendadas Órama: Carteira Top Picks – Dezembro de 2023

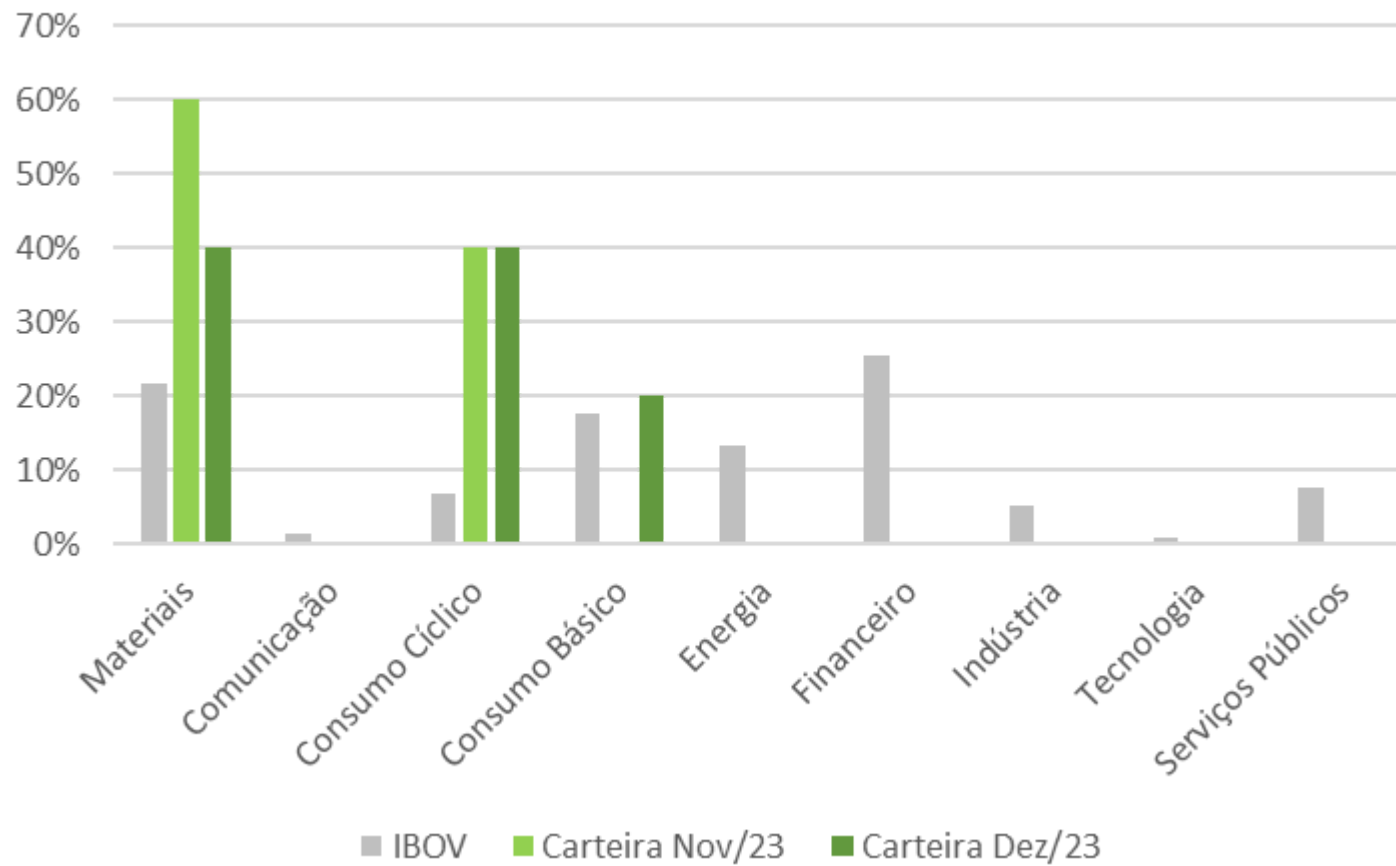
O mês de novembro foi um mês de recuperação para a bolsa brasileira, após melhoras no ambiente externo. Entretanto, a nossa carteira top picks finalizou o mês com desempenho abaixo do índice, acumulando uma alta de 5,06%. O destaque positivo ficou com Rede D'Or. Na ponta contrária, Arezzo, Minerva e Prio tiveram desempenho pior que o esperado, e seguraram o desempenho da nossa carteira.

Para este mês de dezembro, vamos incluir na carteira as ações de Vivara e Assaí. Para abrir espaço, vamos retirar as ações de Arezzo e Minerva.

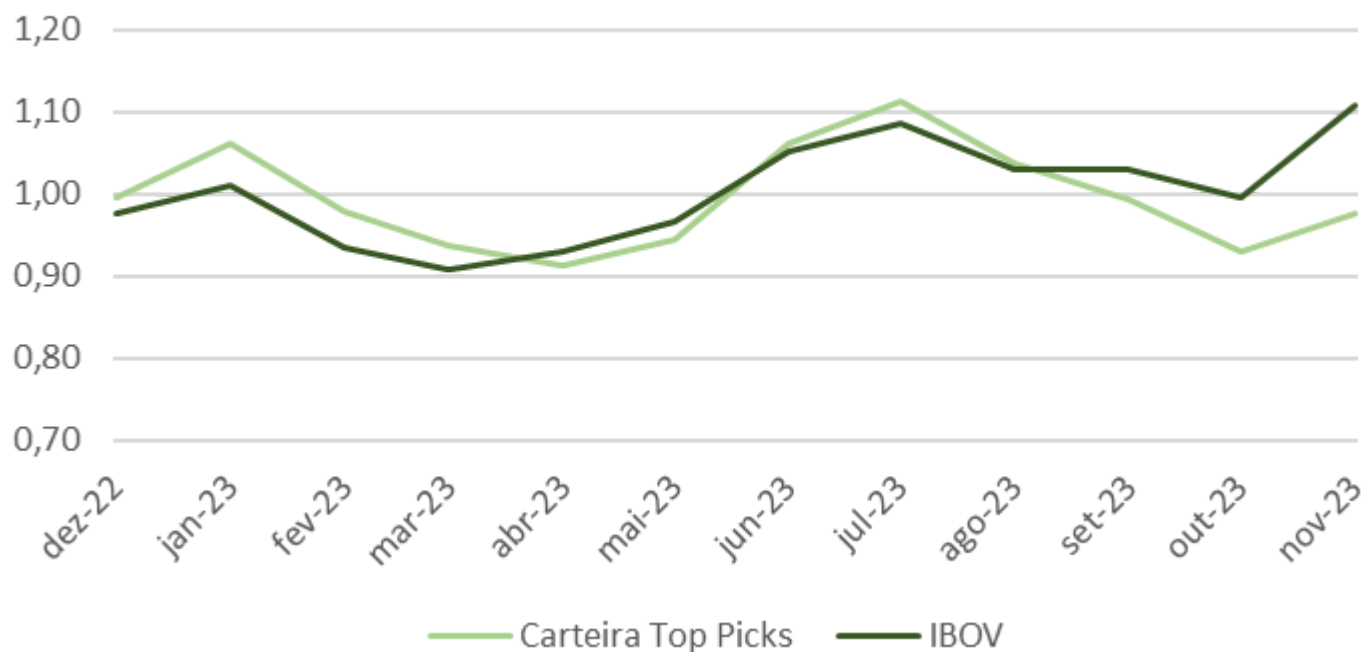
Quer investir com segurança? Conte conosco! Clique aqui e abra a sua conta

Ticker	Empresa	Segmento	Peso	Preço Alvo	Upside
RDOR3	Rede D'Or	Saúde	20%	R\$ 31,00	18,9%
PRI03	Prio	Óleo e Gás	20%	R\$ 60,00	30,7%
VALE3	Vale	Mineração	20%	R\$ 90,00	22,5%
VIVA3	Vivara	Consumo	20%	R\$ 35,00	20,7%
ASAÍ3	Assaí	Consumo	20%	R\$ 17,00	29,1%

Carteira Top Picks - Divisão Setorial



Carteira Top Picks vs. Ibov



Recomendações

Rede D'Or – RDOR3

Fundada em 1977 no Rio de Janeiro como Cardiolab, a Rede D'Or é a maior rede integrada de cuidados em saúde no Brasil, com presença nos estados do Rio de Janeiro, São Paulo, Pernambuco, Bahia, Maranhão, Sergipe, Ceará, Paraná, Minas Gerais, Mato Grosso do Sul, Paraíba, Alagoas e no Distrito Federal.

Com foco no atendimento humanizado, na qualificação da equipe, na adoção de novas tecnologias e na expansão do atendimento, a Rede D'Or é referência em qualidade técnica e conta com 69 hospitais próprios em operação, 3 hospitais administrados, 54 clínicas oncológicas, além de atuar em serviços complementares como banco de sangue, diálise e ambulatórios de diversas especialidades.

A Rede D'Or também investe inovação e pesquisa clínica, por meio do IDOR, fundado em 2010, no Rio de Janeiro. Com unidades também em SP, BA e DF, o IDOR reúne uma equipe de mais de 100 pesquisadores e docentes altamente qualificados, dedicando-se igualmente ao ensino na área de saúde e disseminando sua expertise através de cursos de doutorado, pós graduação, graduação, entre outros.

Prio – PRIO3

Com foco no investimento e na recuperação de ativos em produção, a PRIO é especializada na gestão eficiente de reservatórios e no redensolvimento de campos maduros. A companhia é focada em eficiência operacional, segurança e lucratividade, atingindo alta eficiência nas suas operações.

A PRIO, companhia aberta em bolsa, possui valor de mercado de R\$ 41 bilhões. Em termos de produção, a empresa tem registrado números acima dos 90 mil barris diários de óleo equivalente (boed), tendo crescido bastante nos últimos anos.

Vale — VALE3

A Vale é a maior produtora mundial de minério de ferro, com vendas acima dos 300 milhões de toneladas anuais. A alta qualidade do minério, aliada às economias de escala auferidas com o grande volume produzido, tornam a produção da Vale competitiva internacionalmente.

O preço do minério tem declinado, mas ainda se mantém acima da média histórica, de 75 dólares a tonelada. A expectativa é de manutenção neste patamar atual, o que assegura um preço ainda muito bom para a Vale, ampla geração de caixa e capacidade de pagamento de proventos.

Seu robusto pagamento de dividendos semestrais é um grande atrativo e uma forma de balancear nossa carteira de investimentos com uma empresa bastante sólida.

Vivara –VIVA3

A Vivara é a maior rede de joalherias da América Latina. Com um modelo de negócios comercializa e distribui seus produtos em todo o território nacional, por meio de rede de mais de 330 lojas, espalhadas por todas as regiões do Brasil e uma plataforma multicanal, que atende mais de 2.900 municípios.

Assaí – ASAI3

O Assaí é uma das maiores redes de atacarejo (cash and carry) do Brasil. Atualmente, a companhia conta com 282 lojas, 12 centros de distribuição e presença em 24 Estados + Distrito Federal.

Além de atender os clientes finais em busca de preço baixo e variedade, o Assaí é o ponto ideal para varejistas de alimentos (como restaurantes, pizzarias e lanchonetes), usuários finais (escolas, instituições religiosas, hospitais e hotéis) e varejistas convencionais (mercearias e supermercados locais). A Companhia comercializa seus produtos em lojas físicas, televendas (com retirada na loja) e por aplicativos parceiros de entregas (como a Cornershop by Uber e Rappi).

Performance

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	anual	
2022	Carteira Top Picks													-0,4%	-0,4%
	Ibovespa													-2,4%	-2,4%
2023	Carteira Top Picks	6,7%	-7,8%	-4,3%	-2,7%	3,6%	12,3%	5,0%	-6,9%	-4,3%	-6,2%	5,1%		-1,8%	
	Ibovespa	3,4%	-7,5%	-2,9%	2,5%	3,8%	9,1%	3,1%	-5,1%	0,0%	-2,9%	11,5%		14,2%	

Produto

Carteira Órama Top Picks

Público alvo	Alocação da carteira de bolsa de clientes que busquem volatilidade em linha com a do índice
objetivo	Superar o Ibovespa em 12 meses
metodologia	Escolha dos papéis de acordo com análise fundamentalista de ações, com componente discricionária e balizada por atratividade do ponto de vista risco/retorno.
regras	Atualização mensal
	5 ações
	pesos iguais
	ações com volume médio de 90 pregões de pelo menos R\$ 5 milhões por dia.

2023-11-carteira-top-picksDownload

Disclaimer

"Este documento é distribuído pela ÓRAMA DTVM S.A. ("Órama"), estando em conformidade com a Resolução CVM 20/2021. O(s) analista(s) de valores mobiliários Phillip Dyon Flores Pereira Soares - CNPI EM 1756, é(são) o(s) signatário(s) da(s) análise(s) descrita(s) no presente documento e se declara(m) inteiramente responsável(is) pelas informações e afirmações contidas neste material. O(s) analista(s) envolvidos na elaboração deste documento declara(m) que as recomendações eventualmente contidas no relatório refletem única e exclusivamente sua opinião pessoal sobre o(s) ativo(s) analisado(s) e foi(ram) elaborado(s) de forma independente, inclusive em relação à Órama. A Órama mantém e/ou tem intenção de manter relações comerciais com uma ou mais [companhias/fundos] a que se refere este relatório. Parte da Remuneração do(s) analista(s) é proveniente dos lucros da Órama como um todo e, conseqüentemente, das receitas oriundas de transações realizadas pela Órama. A Órama pode estar atuando e/ou ter atuado como instituição intermediária e/ou participante de oferta pública de valores mobiliários de emissão de uma ou mais [companhias/fundos] citadas neste relatório, inclusive nos últimos 12 meses. Todas as informações utilizadas na(s) análise(s) contida(s) neste documento foram redigidas com base em informações públicas de fontes consideradas fidedignas. Embora tenham sido tomadas todas as medidas razoáveis para assegurar que as informações contidas no presente documento não são incertas ou equívocas no momento de sua publicação, a Órama e o(s) seu(s) analista(s) não respondem por sua veracidade. As informações contidas no presente documento têm propósito meramente informativo, não se constituindo em uma oferta de compra ou de venda de qualquer ativo. As informações, opiniões, estimativas e projeções eventualmente contidas se referem à data de sua elaboração e/ou divulgação, bem como estão sujeitas a mudanças, não havendo obrigatoriedade de qualquer comunicação no sentido de atualização ou revisão. Ainda, as opiniões a respeito de compra, venda ou manutenção dos ativos objeto ou a ponderação de tais ativos numa carteira teórica expressam o melhor julgamento do(s) analista(s) responsável(is) por sua elaboração, porém não devem ser entendidos por investidores como recomendação para uma efetiva tomada de decisão ou realização de negócios de qualquer natureza. Este material não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades pessoais de um investidor em específico, não possuindo qualquer vinculação com o perfil do investidor (suitability) e não devendo ser considerado para este fim. Antes de tomar qualquer decisão de investimento, a Órama aconselha que o investidor entre em contato com o seu assessor para orientação financeira com base em suas características e objetivos pessoais, bem como recomenda o preenchimento do seu perfil de investidor. Operações com o(s) ativo(s) objeto das análises podem não ser adequadas ao perfil do investidor. Rentabilidade prevista ou passada não é garantia de rentabilidade futura. As projeções eventualmente constantes neste documento poderão ter resultados significativamente diferentes do esperado. Recomenda-se a análise das características, prazos e riscos dos investimentos antes da decisão de compra ou venda. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido, não podendo a Órama e/ou o(s) analista(s) envolvido(s) na elaboração deste material serem responsabilizados por qualquer perda direta ou indireta decorrente da utilização do seu conteúdo, cabendo a decisão de investimento exclusivamente ao investidor. As condições de mercado, o cenário macroeconômico, dentre outras condições, podem afetar o desempenho do(s) ativo(s) objeto da análise deste documento. Fica proibida a reprodução ou redistribuição deste material para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio e expresso consentimento da Órama."