

Carteira Top Picks – Fevereiro de 2024

analise.orama.com.br/blog/2024/01/30/carteira-top-picks-fevereiro-de-2024/

Igor Glioche

30 de janeiro de 2024

Carteiras recomendadas Órama: Carteira Top Picks – Fevereiro de 2024

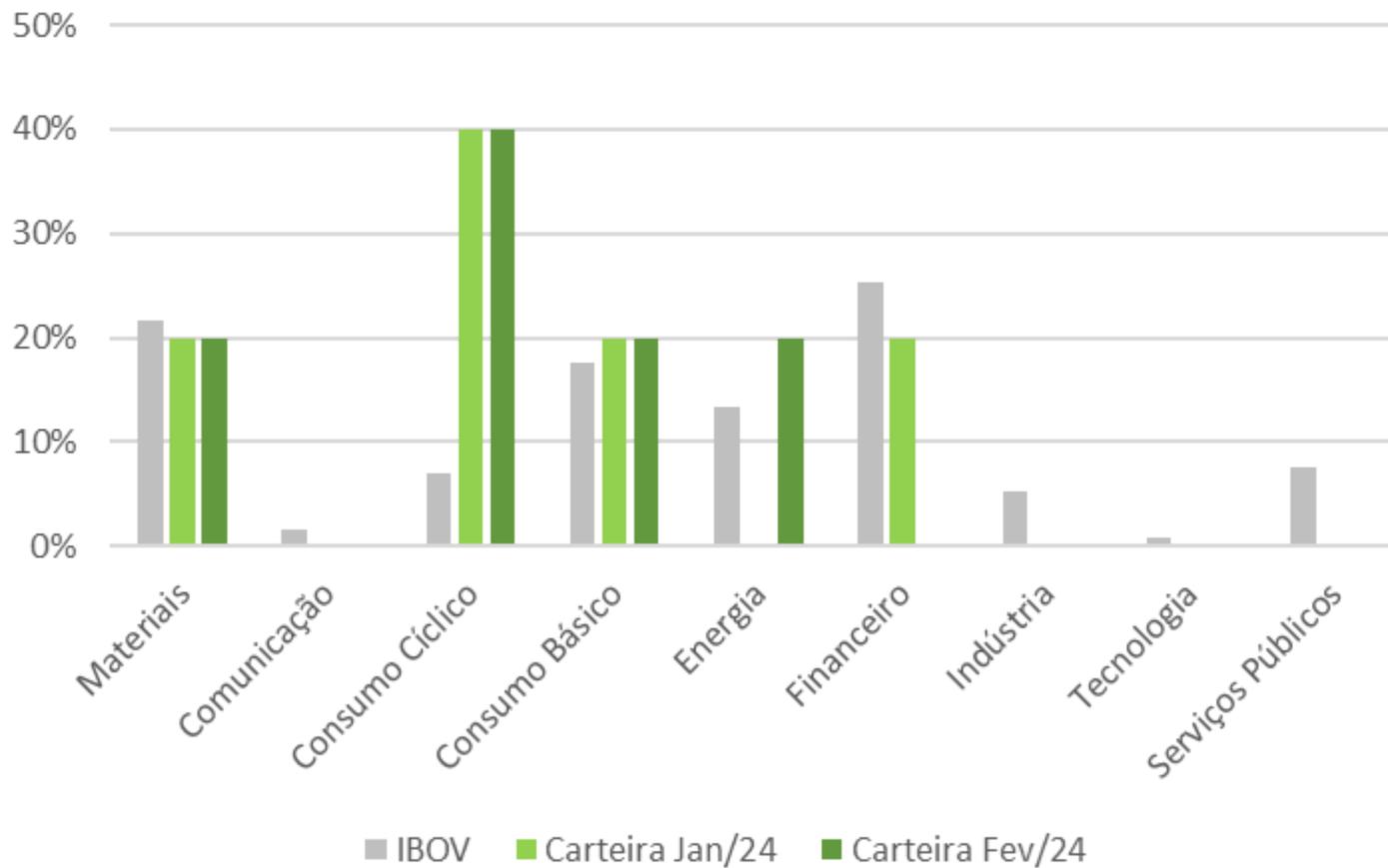
O primeiro mês de 2024 foi de realização para a bolsa brasileira. Após 2 meses de fortes altas, o Ibovespa – o benchmark – acumulou queda de 5,06%. Já nossa carteira top picks finalizou o mês com uma queda um pouco menor de 4,71%. O destaque positivo ficou com Assaí, com 3,84% de alta. Com um desempenho também satisfatório tivemos Vivara (-2,63%). Na ponta contrária, Vale e Allos foram os destaques negativos, com queda de 10,91% e 9,34%, respectivamente.

Para este mês de fevereiro, vamos realizar 2 mudanças na carteira. Na ponta de shoppings vamos trocar Allos por Iguatemi. Além disso, com uma expectativa de andamento nas negociações entre Vibra e Eneva, iremos colocar VBBR3 e retirar Itaú.

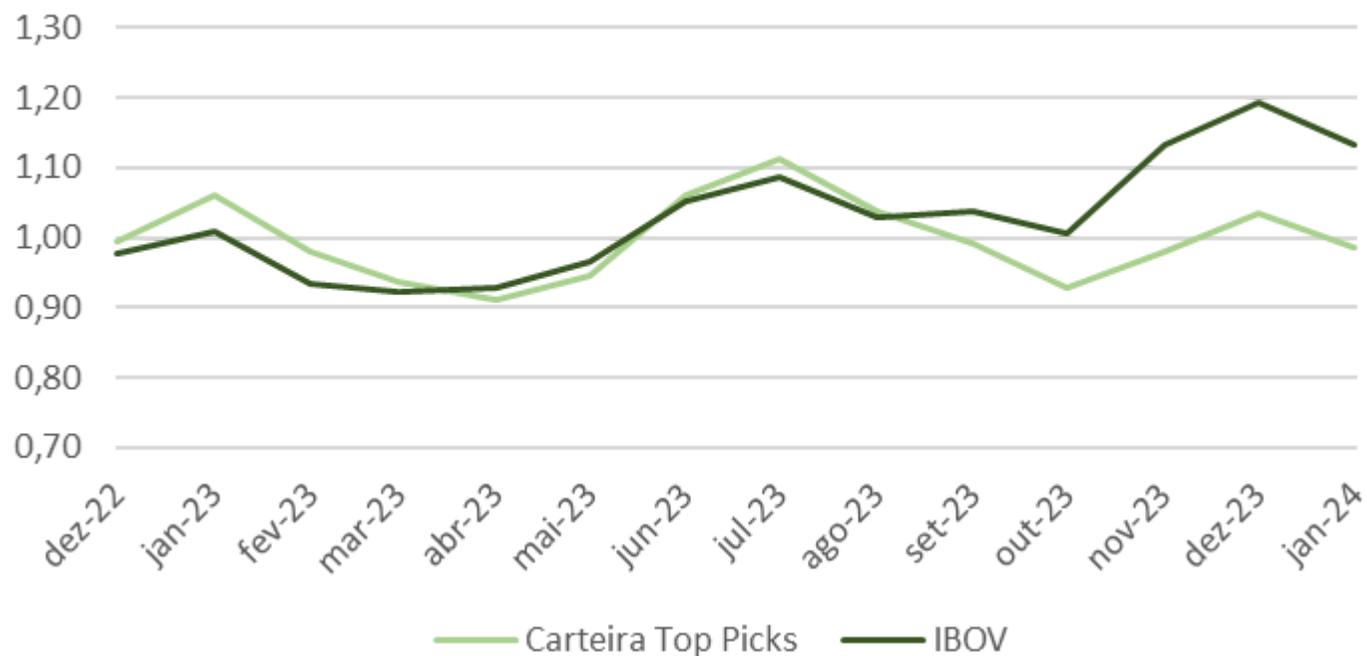
Quer investir com segurança? Conte conosco! Clique aqui e abra a sua conta

Ticker	Empresa	Segmento	Peso	Preço Alvo	Upside
IGTI11	Iguatemi	Shoppings	20%	R\$ 30,00	26,6%
VBBR3	Vibra	Energia	20%	R\$ 28,00	20,0%
VALE3	Vale	Mineração	20%	R\$ 90,00	30,9%
VIVA3	Vivara	Consumo	20%	R\$ 35,00	4,9%
ASAÍ3	Assaí	Consumo	20%	R\$ 17,00	21,0%

Carteira Top Picks - Divisão Setorial



Carteira Top Picks vs. Ibov



Recomendações

Iguatemi – IGTI11

A Iguatemi S.A. (Iguatemi) é uma das maiores empresas full service no setor de shopping centers do Brasil. Suas atividades englobam a concepção, o planejamento, o desenvolvimento e a administração de shopping centers regionais, outlets e complexos imobiliários de uso misto com torres comerciais.

A Iguatemi detém participação em 14 shopping centers, 2 Premium Outlets e 3 torres comerciais que juntos totalizam 707 mil m² de ABL total, sendo a sua ABL própria correspondente a 450 mil m². A Companhia participa da administração de todos os seus shoppings centers, de seus premium outlets e das suas torres comerciais.

A Iguatemi é a empresa do Grupo Jereissati voltada para o segmento de shopping centers no Brasil, exercendo participação em empreendimentos.

Vibra – VBBR3

Em seu processo de transformação cultural e organizacional, a BR Distribuidora, já consolidada como uma True Corporation, passou a se chamar Vibra Energia, se reposicionando no mercado como uma empresa de energia.

A Vibra mantém, por meio de um contrato de licenciamento, a bandeira Petrobras em sua rede de mais de oito mil postos espalhados pelo território nacional. Também serão mantidas as lojas de conveniência BR Mania e os centros automotivos Lubrax+. Da mesma forma, seguirá a comercialização da linha de lubrificantes top of mind Lubrax. No segmento corporativo, são cerca de 18 mil clientes, em segmentos como indústrias, transportadoras, usinas termelétricas, agricultura e aviação, sendo que este último continuará a ser atendido pela marca BR Aviation.

No mercado de energia, a Vibra vem atuando por meio da Comerc Energia, da qual possui 50%. Além de atuar no mercado livre de energia, a Comerc também oferece soluções de geração distribuída para clientes conectados em baixa tensão.

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).

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.

2024-01-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."