



Carteira Semanal – 03 a 07/06/2024

 Entra BRFS3	 Sai BEEF3
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Perspectivas: os destaques da próxima semana são o PIB no Brasil, payroll nos EUA e reunião do Banco Central Europeu na Europa. É esperado que o Banco Central Europeu reduza a taxa básica de juros de 4,50% para 4,25%.

Trocas: estamos substituindo Minerva (BEEF3) por BRF (BRFS3) na carteira semanal. Apesar de ainda vermos upside nas ações da Minerva, acreditamos que os fundamentos de BRF são melhores neste momento, com resultados mais fortes e menos ruídos (as ações da Minerva ainda tem sofrido com notícias sobre a compra de ativos da Marfrig).

Performance: O Ibovespa fechou a semana em queda de -1,78%, aos 122,1 mil pontos. A carteira semanal entregou resultado negativo de -2,84%, -1,07 p.p. abaixo da performance do seu índice de referência (IBOV).

Alterações da Carteira

Peso	Ticker	Nome	Alteração
20%	BBSE3	BB Seguridade	=
20%	BPAC11	BTG Pactual	=
20%	BRFS3	BRF	Entrou
20%	ECOR3	EcoRodovias	=
20%	VALE3	Vale	=

Entra	Sai
BRFS3	BEEF3

Ticker	Nome	Peso	24/mai/24	31/mai/24	Var. (%)	Contribuição
BBSE3	BB Seguridade	20%	R\$ 32,69	R\$ 32,30	-1,19%	-0,24%
BEEF3	Minerva	20%	R\$ 6,55	R\$ 6,20	-5,34%	-1,07%
BPAC11	BTG Pactual	20%	R\$ 32,10	R\$ 31,59	-1,59%	-0,32%
ECOR3	EcoRodovias	20%	R\$ 7,09	R\$ 6,89	-2,82%	-0,56%
VALE3	Vale	20%	R\$ 65,08	R\$ 63,20	-2,89%	-0,58%

Rentabilidade	Semana	Mês	Ano	12M	Desde o início
Início	24/mai/24	30/abr/24	31/dez/23	31/mai/23	03/ago/15
Fim	31/mai/24	31/mai/24	31/mai/24	31/mai/24	31/mai/24
Carteira Semanal	-2,84%	-5,63%	-9,49%	-0,20%	101,71%
Ibovespa	-1,78%	-3,04%	-9,01%	12,70%	143,52%
Diferença	-1,1p.p.	-2,6p.p.	-0,5p.p.	-12,9p.p.	-41,8p.p.
Dólar	1,49%	1,00%	7,99%	3,75%	52,00%
CDI	0,16%	0,83%	4,40%	12,01%	112,41%
%CDI	-1809,14%	-675,82%	-215,82%	-1,69%	90,48%



Fonte: Bloomberg; BM&FBovespa. Elaboração: Guide Investimentos.

Ecorodovias (ECOR3)

A EcoRodovias é uma das principais companhias de infraestrutura do Brasil, com cerca de 4 mil colaboradores, 10 concessões rodoviárias e um terminal portuário com atuação em oito estados. Seu modelo de negócio baseia-se em expandir a atuação na área de concessões rodoviárias no Brasil, maximizando a eficiência operacional e o retorno sobre o capital investido.

BRF (BRFS3)

A BRF é uma das maiores produtoras de proteína animal in natura e congelados. O foco da companhia é voltado na criação, produção e abate de aves e suínos, industrialização, comercialização e distribuição de carnes in natura, produtos processados, massas, vegetais congelados e derivados da soja. A companhia é proprietária de marcas como Sadia, Perdigão, Qualy, Perdix, Confidence e Hilal.

Vale (VALE3)

A Vale é uma das maiores empresas mineradoras do mundo. Produz e comercializa minério de ferro, níquel, pelotas, minério de manganês, ferroligas, carvão cobre e outros metais. A companhia está envolvida em projetos de exploração mineral greenfield em seis países e opera um sistema de logística no Brasil e no mundo integrados a suas operações de mineração, permitindo assim entrega de seus produtos em diversos países. A companhia também investe nos setores de siderurgia e energia diretamente ou através de suas joint ventures. A companhia, além de ser uma das maiores mineradoras do mundo, apresenta uma diversificação de operações de minério de ferro no Brasil em três sistemas (Norte, Sudeste e Sul) que possuem capacidade de transporte e remessa própria.

BTG (BPAC11)

O Banco BTG Pactual é um banco de investimento e gestor de ativos e fortunas. No momento, conta com escritórios distribuídos em três continentes, oferecendo vasto portfólio de serviços financeiros a uma base de clientes brasileiros e internacionais, incluindo companhias, investidores institucionais, governos e indivíduos de alta renda. A estratégia operacional do BTG Pactual é voltada aos seus segmentos core, sendo esses Investment Banking, Corporate Lending, Sales & Trading, Asset Management, Wealth Management e Consumer Lending and Insurance. Além dessas áreas, o banco também detém investimentos legados em companhias originárias de sua atuação em principal investments, representados principalmente pela participação societária na Eneva, Prime Oil & Gas e investimentos de real state.

BB Seguridade (BBSE3)

A BB Seguridade é uma holding que concentra seus investimentos nos segmentos de seguros, previdência aberta, capitalização e planos de assistência odontológica por meio de parcerias privadas em sociedades mantidas por sua subsidiária integral, a BB Seguros Participações S.A. A companhia atua ainda na distribuição desses produtos por intermédio da BB Corretora de Seguros e Administradora de Bens S.A. O Banco do Brasil, acionista controlador da BB Seguridade, é um importante agente do desenvolvimento econômico e social para o Brasil, que busca, através de seu objeto social, impulsionar a economia e o crescimento do país, atuando em apoio à administração pública na promoção de melhoria nos mais diversos setores.

Contatos

Conheça o nosso time de especialista da área de Investimentos.

Fernando Siqueira – CNPI

fernando.siqueira@guide.com.br

Mateus Haag – CNPI

mateus.haag@guide.com.br

Compartilhar artigo



Fernando Siqueira | CNPI 2658

Este relatório foi elaborado pela Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores, para uso exclusivo e intransferível de seu destinatário. Este relatório não pode ser reproduzido ou distribuído a qualquer pessoa sem a expressa autorização da Guide Investimentos S.A. Corretora de

Valores. Este relatório é baseado em informações disponíveis ao público. As informações aqui contidas não representam garantia de veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas e não devem ser consideradas como tal. Este relatório não representa uma oferta de compra ou venda ou solicitação de compra ou venda de qualquer ativo. Investir em ações envolve riscos. Este relatório não contém todas as informações relevantes sobre a Companhias citadas. Sendo assim, o relatório não consiste e não deve ser visto como, uma representação ou garantia quanto à integridade, precisão e credibilidade da informação nele contida. Os destinatários devem, portanto, desenvolver suas próprias análises e estratégias de investimentos. Os investimentos em ações ou em estratégias de derivativos de ações guardam volatilidade intrinsecamente alta, podendo acarretar fortes prejuízos e devem ser utilizados apenas por investidores experientes e cientes de seus riscos. Os ativos e instrumentos financeiros referidos neste relatório podem não ser adequados a todos os investidores. Este relatório não leva em consideração os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades específicas de cada investidor. Investimentos em ações representam riscos elevados e sua rentabilidade passada não assegura rentabilidade futura. Informações sobre quaisquer sociedades, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros objeto desta análise podem ser obtidas mediante solicitações. A informação contida neste documento está sujeita a alterações sem aviso prévio, não havendo nenhuma garantia quanto à exatidão de tal informação. A Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores ou seus analistas não aceitam qualquer responsabilidade por qualquer perda decorrente do uso deste documento ou de seu conteúdo. Ao aceitar este documento, concorda-se com as presentes limitações.