BB INVESTIMENTOS

Carteira Mensal 5+ para Agosto

29 de julho de 2022

Catherine Kiselar, CNPI
ckiselar@bb.com.br

Hamilton Moreira Alves, CNPI-T
hmoreira@bb.com.br

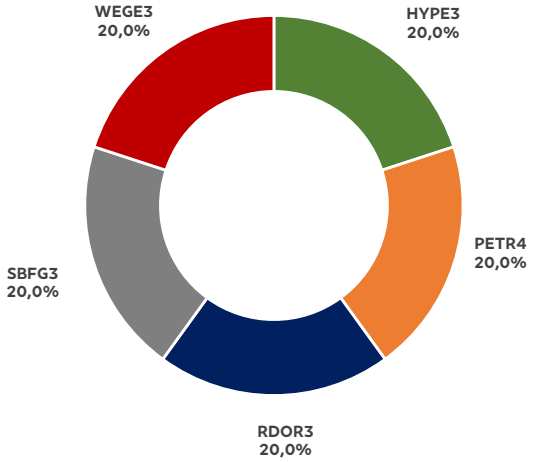
Leonardo Nitta, CNPI
leonardo.nitta@bb.com.br

Carteira 5+

Agosto de 2022 | Carteira e setores: foram escolhidos, para o mês, Hypera SA ON – HYPE3 (Varejo não Cíclico), Petróleo Brasileiro SA PN – PETR4 (Petróleo, Gás e Combustíveis), Rede D'Or São Luiz SA ON – RDOR3 (Saúde), Grupo SBF SA ON – SBFG3 (Transporte e Logística), Weg SA ON – WEGE3 (Bens de Capital).

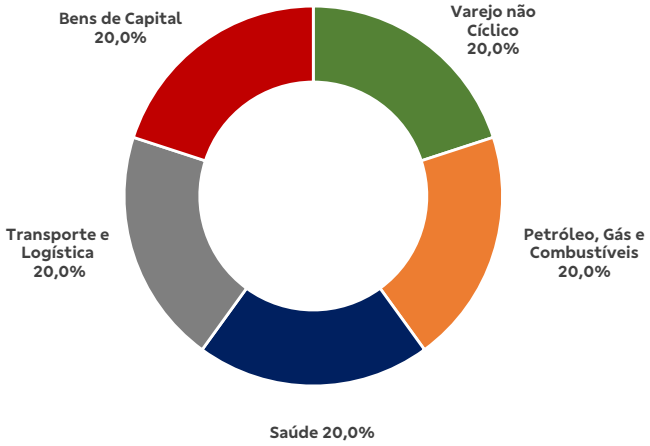
Distribuição por Ações

% de Participação



Distribuição por Setores

% de Participação



Fonte: BB Investimentos.

Carteira 5+

Agosto de 2022 | Foram rodiziadas todas as ações para o próximo mês, entrando HYPE3, PETR4, RDOR3, SBFG3 e WEGE3 (saindo BRPR3, CAML3, LCAM3/RENT3, MDIA3 e VALE3).

Composição da Carteira 5+ (para Agosto - 2022)

Cotações de fechamento em 29/07/2022

Companhia e classe da ação	Ticker	Peso	Preço em 29/07/2022	Variação em julho (%)	Variação em 2022 (%)
Hypera SA ON	HYPE3	20,%	42,59	11,96%	53,09%
Petróleo Brasileiro SA PN	PETR4	20,%	34,15	22,27%	45,84%
Rede D'Or Sao Luiz SA ON	RDOR3	20,%	32,39	12,18%	-27,34%
Grupo SBF SA ON	SBFG3	20,%	20,81	9,93%	-7,1%
Weg SA ON	WEGE3	20,%	28,04	6,56%	-13,71%

Desempenho do Índice Bovespa da B3 (IBOV)

Cotações de fechamento em 29/07/2022

	IBOV
Fechamento em 29/07/2022 (pontos)	103.164
Preço-alvo Dez/2022 (pts)	132.000
Potencial de valorização (%)	28,0%
Máxima em 52 semanas (pontos)	129.620 em 14/07/2021
Mínima em 52 semanas (pontos)	95.266 em 15/07/2022
Variação em julho-2022 (%)	+4,69%
Variação em 2022 (%)	-1,58%
Variação em 12 meses (%)	-15,3%

Fonte: Bloomberg e BB Investimentos

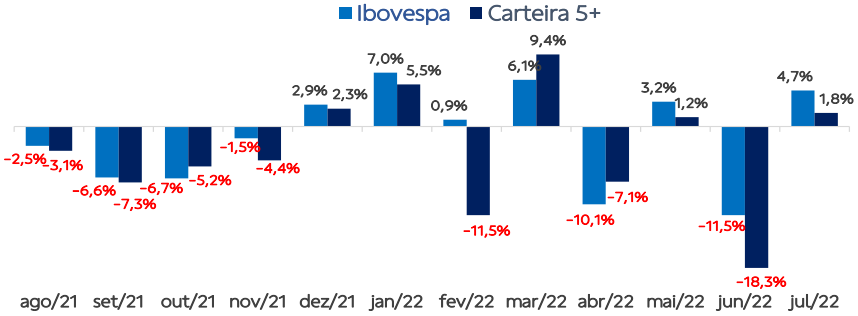
Carteira 5+

Julho de 2022 | A Carteira 5+ variou +1,77% em julho, ante +4,69% do Índice Ibovespa - IBOV (-2,92 p.p. em relação ao Índice de Referência)

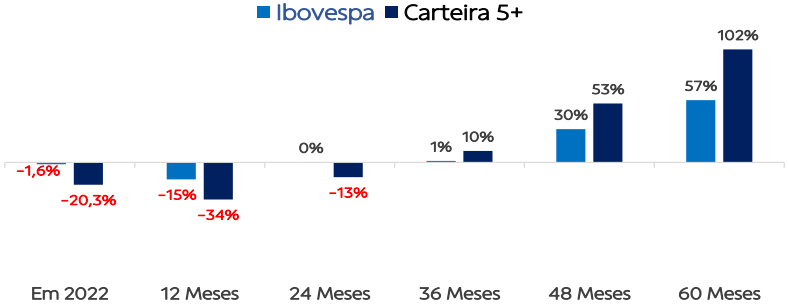
Desempenho em Julho - 2022

Companhia e classe da ação	Ticker	Peso	Fechamento em 29/07/2022	Variação em Julho (%)	Variação em 2022 (%)	Variação em 12 meses (%)
BR Properties SA ON	BRPR3	20,%	8,42	-4,86%	16,56%	-1,39%
Camil Alimentos SA ON	CAML3	20,%	9,15	-7,01%	-17,66%	6,82%
Localiza Rent a Car SA ON	RENT3	20,%	57,61	10,29%	9,89%	-5,89%
M. Dias Branco SA ON	MDIA3	20,%	31,15	19,35%	32,22%	8,54%
Vale SA ON	VALE3	20,%	69,75	-8,89%	-7,09%	-26,48%
Desempenho da Carteira 5+		100%		1,77%		
Desempenho do Índice de Referência - IBOV	IBOV		103.164	4,69%		
Diferencial no mês frente ao Índice de Referência - IBOV				-2,92 p.p.		

Desempenho da Carteira - Mensal



Desempenho da Carteira – Períodos acumulados



Fonte: Bloomberg e BB Investimentos.

Ibovespa (agosto 2022)

Tendência de alta | O índice, após ter tocado em sua mínima dos últimos 12 meses em meados de julho, passou a ter um viés ascendente, rompendo resistências e abrindo espaço para prosseguir evoluindo.

Análise Gráfica do Ibovespa

O Ibovespa tocou em sua mínima dos últimos 12 meses em 95.266 pts, no recente dia 15 de julho. A partir daí, reverteu para viés ascendente, indo testar os quase 104 mil pts no último pregão do mês.

Nos EUA, no dia 27 de julho, o Fed elevou em 75 pontos-base a taxa de juros, para o intervalo entre 2,25% e 2,50%, como já precificado pelo mercado.

No Brasil, indicadores econômicos têm dado sinalizações melhores. Vale ressaltar que a expectativa das projeções sinaliza que a inflação (IPCA) tende a seguir arrefecendo em julho.

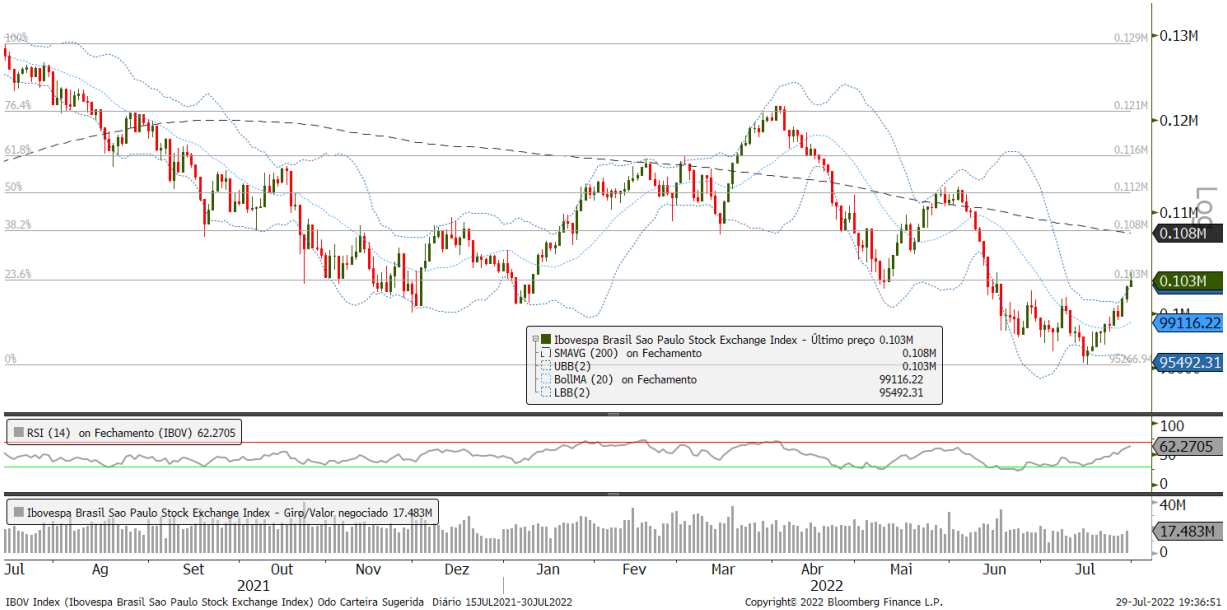
A decisão sobre juros pelo Copom está agendada para o próximo dia 3 de agosto. O consenso de mercado indica alta de 50 pontos-base, subindo a taxa básica de juros para 13,75%, com possibilidade de ser o fim do ciclo de aperto monetário.

Resistências: 104.500, 107.000 e 110.700 pontos.

Suportes: 101.600, 99.700 e 97.100 pontos.

Ibovespa

103.164 pontos (29 de julho de 2022)



Fonte: Bloomberg e BB Investimentos.

Parâmetros Indicativos

Hypera SA ON – HYPE3 (Varejo não Cíclico)

Hypera SA			
Tendência primária	Alta		
Tendência secundária	Alta		
Resistências	45,70	46,50	47,60
Suportes	40,30	39,00	38,30

HYPE3

Gráfico diário, em R$

Fonte: Bloomberg e BB Investimentos.

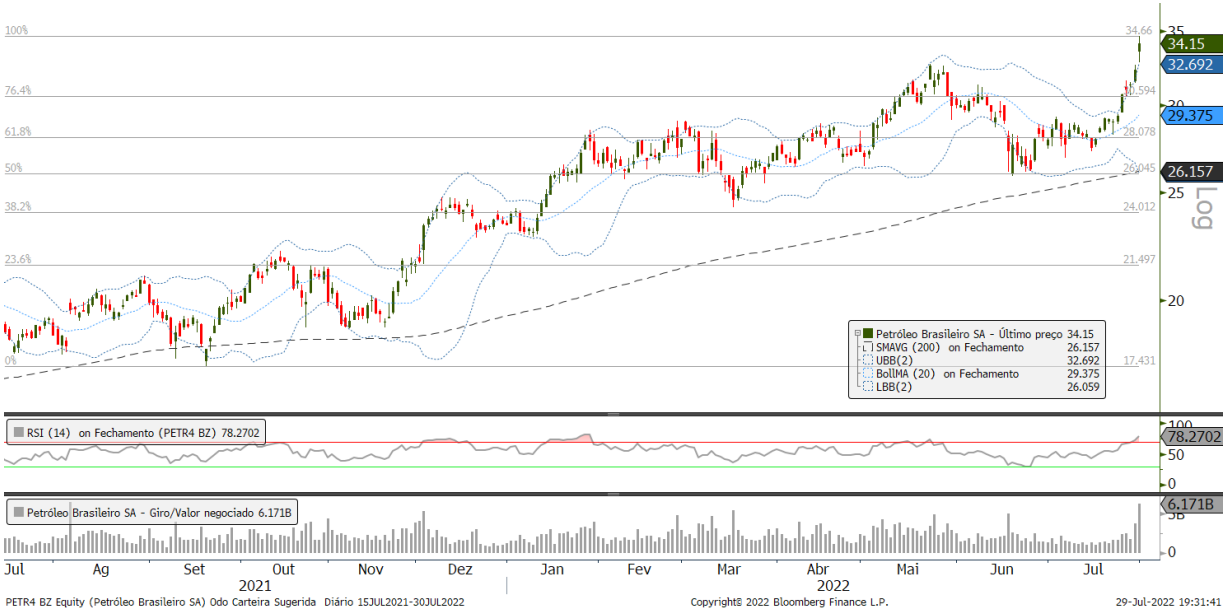
Parâmetros Indicativos

Petróleo Brasileiro SA PN – PETR4 (Petróleo, Gás e Combustíveis)

Petróleo Brasileiro SA			
Tendência primária	Alta		
Tendência secundária	Alta		
Resistências	36,80	38,40	40,00
Suportes	32,40	31,40	30,60

PETR4

Gráfico diário, em R$



Fonte: Bloomberg e BB Investimentos.

Parâmetros Indicativos

Rede D'Or Sao Luiz SA ON – RDOR3 (Saúde)

Rede D'Or Sao Luiz SA			
Tendência primária	Baixa		
Tendência secundária	Neutra		
Resistências	34,30	37,70	42,50
Suportes	31,00	30,40	29,90

RDOR3

Gráfico diário, em R$

Fonte: Bloomberg e BB Investimentos. *Locamerica (LCAM3) adquirida pela Localiza (RENT3) em 04/07/2022

Parâmetros Indicativos

Grupo SBF SA ON – SBFG3 (Transporte e Logística)

Grupo SBF SA			
Tendência primária	Neutra		
Tendência secundária	Neutra		
Resistências	21,60	22,30	23,50
Suportes	20,30	19,70	19,40

SBFG3

Gráfico diário, em R$

Fonte: Bloomberg e BB Investimentos.

Parâmetros Indicativos

Weg SA ON – WEGE3 (Bens de Capital)

Weg S.A.			
Tendência primária	Baixa		
Tendência secundária	Alta		
Resistências	29,10	29,90	30,60
Suportes	26,60	26,20	24,90

WEGE3

Gráfico diário, em R$

Fonte: Bloomberg e BB Investimentos.

Disclaimer

Informações relevantes.

Este é um relatório público e foi produzido pelo BB-Banco de Investimento S.A. ("BB-BI"). As informações e opiniões aqui contidas foram consolidadas ou elaboradas com base em informações obtidas de fontes, em princípio, fidedignas e de boa-fé. Embora tenham sido tomadas todas as medidas razoáveis para assegurar que as informações aqui contidas não sejam incertas ou equivocadas, no momento de sua publicação, o BB-BI não garante que tais dados sejam totalmente isentos de distorções e não se compromete com a veracidade dessas informações. Todas as opiniões, estimativas e projeções contidas neste documento referem-se à data presente e derivam do julgamento de nossos analistas de valores mobiliários ("analistas'), podendo ser alteradas a qualquer momento sem aviso prévio, em função de mudanças que possam afetar as projeções da empresa, não implicando necessariamente na obrigação de qualquer comunicação no sentido de atualização ou revisão com respeito a tal mudança. Quaisquer divergências de dados neste relatório podem ser resultado de diferentes formas de cálculo e/ou ajustes.

Este material tem por finalidade apenas informar e servir como instrumento que auxilie a tomada de decisão de investimento. Não é, e não deve ser interpretado como material promocional, recomendação, oferta ou solicitação de oferta para comprar ou vender quaisquer títulos e valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros. É recomendada a leitura dos prospectos, regulamentos, editais e demais documentos descritivos dos ativos antes de investir, com especial atenção ao detalhamento do risco do investimento. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao capital investido. A rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. O BB-BI não garante o lucro e não se responsabiliza por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações divulgadas nesse material. É vedada a reprodução, distribuição ou publicação deste material, integral ou parcialmente, para qualquer finalidade.

Nos termos do art. 22 da Resolução CVM 20/2021, o BB-Banco de Investimento S.A declara que:

1 - A instituição pode ser remunerada por serviços prestados ou possuir relações comerciais com a(s) empresa(s) analisada(s) neste relatório ou com pessoa natural ou jurídica, fundo ou universalidade de direitos, que atue representando o mesmo interesse dessa(s) empresa(s); o Conglomerado Banco do Brasil S.A ("Grupo") pode ser remunerado por serviços prestados ou possuir relações comerciais com a(s) empresa(s) analisada(s) neste relatório, ou com pessoa natural ou jurídica, fundo ou universalidade de direitos, que atue representando o mesmo interesse dessa(s) empresa(s).

2 - A instituição pode possuir participação acionária direta ou indireta, igual ou superior a 1% do capital social da(s) empresa(s) analisada(s), e poderá adquirir, alienar ou intermediar valores mobiliários da(s) empresa(s) no mercado; o Conglomerado Banco do Brasil S.A pode possuir participação acionária direta ou indireta, igual ou superior a 1% do capital social da(s) empresa(s) analisada(s), e poderá adquirir, alienar e intermediar valores mobiliários da(s) empresa(s) no mercado.

3 – O Banco do Brasil S.A. detém indiretamente 5% ou mais, por meio de suas subsidiárias, de participação acionária no capital da Cielo S.A, companhia brasileira listada na bolsa de valores e que pode deter, direta ou indiretamente, participações societárias em outras companhias listadas cobertas pelo BB–Banco de Investimento S.A.

Disclaimer

Informações relevantes: **analistas de valores mobiliários.**

Declarações dos Analistas

O(s) analista(s) envolvido(s) na elaboração deste relatório declara(m) que:

1 - As recomendações 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 ao BB-Banco de Investimento S.A e demais empresas do Grupo.

2 – Sua remuneração é integralmente vinculada às políticas salariais do Banco do Brasil S.A. e não recebem remuneração adicional por serviços prestados para a(s) companhia(s) emissora(s) objeto do relatório de análise ou pessoas a ela(s) ligadas.

O(s) analista(s) declara(m), ainda, em relação à(s) companhia(s) emissora(s) dos valores mobiliários analisada(s) neste relatório:

Analistas	Itens					
	1	2	3	4	5	6
Catherine Kiselar, CNPI	X	X	-	-	-	-
Hamilton Moreira Alves, CNPI-T	X	X	-	-	-	-
José Roberto dos Anjos, CNPI-P	X	X	-	-	-	-
Leonardo Nitta, CNPI	X	X	-	-	-	-
Renato Odo, CNPI-P	X	X	-	-	-	-

3 – O(s) analista(s), seus cônjuges ou companheiros, detêm, direta ou indiretamente, em nome próprio ou de terceiros, ações e/ou outros valores mobiliários de emissão da(s) companhia(s) emissora(s) dos valores mobiliários analisada(s) neste relatório. 4 – O(s) analista(s), seus cônjuges ou companheiros, possuem, direta ou indiretamente, qualquer interesse financeiro em relação à(s) companhia(s) emissora(s) dos valores mobiliários analisada(s) neste relatório. 5 – O(s) analista(s) tem vínculo com pessoa natural que trabalha para a(s) companhia(s) emissora(s) dos valores mobiliários analisada(s) neste relatório. 6 – O(s) analista(s), seus cônjuges ou companheiros, estão, direta ou indiretamente envolvidos na aquisição, alienação ou intermediação de valores mobiliários da(s) companhia(s) emissora(s) dos valores mobiliários analisada(s) neste relatório.

RATING: "RATING" é uma opinião sobre os fundamentos econômico-financeiros e diversos riscos a que uma empresa, instituição financeira ou captação de recursos de terceiros, possa estar sujeita dentro de um contexto específico, que pode ser modificada conforme estes riscos se alterem. "O investidor não deve considerar em hipótese alguma o "RATING" como recomendação de Investimento.

Disclaimer

Mercado de Capitais | Equipe de Research

Diretor

Francisco Augusto Lassalvia
lassalvia@bb.com.br

Gerente Executivo

Alfredo Savarego
alfredosavarego@bb.com.br

Gerentes da Equipe de Pesquisa

Wesley Bernabé, CFA
wesley.bernabe@bb.com.br

Victor Penna
victor.penna@bb.com.br

Estratégia de Renda Variável e Renda Fixa

Especialista: Leonardo Nitta
leonardo.nitta@bb.com.br

Catherine Kiselar
ckiselar@bb.com.br
Hamilton Moreira Alves
hmoreira@bb.com.br
José Roberto dos Anjos
robertodosanjos@bb.com.br
Renato Odo
renato.odo@bb.com.br

Renda Variável

Agronegócios, Alimentos e Bebidas
Mary Silva
mary.silva@bb.com.br
Melina Constantino
mconstantino@bb.com.br

Bancos
Rafael Reis
rafael.reis@bb.com.br

Educação e Saúde
Melina Constantino
mconstantino@bb.com.br

Imobiliário
André Oliveira
andre.oliveira@bb.com.br

Óleo e Gás
Daniel Cobucci
cobucci@bb.com.br

Serviços Financeiros
Luan Calimerio
luan.calimerio@bb.com.br

Sid. e Min, Papel e Celulose
Mary Silva
mary.silva@bb.com.br

Transporte e Logística
Renato Hallgren
renatoh@bb.com.br

Utilities
Rafael Dias
rafaeldias@bb.com.br

Varejo e Shoppings
Georgia Jorge
georgiadaj@bb.com.br

Fundos Imobiliários
Richardi Ferreira
richardi@bb.com.br

Equipe de Vendas

Contatos
bb.distribuicao@bb.com.br
ações@bb.com.br

Gerente – Henrique Reis
henrique.reis@bb.com.br

Denise Rédua de Oliveira
Eliza Mitiko Abe
Fábio Caponi Bertoluci
Marcela Andressa Pereira
Sandra Regina Saran

BB Securities - London

Managing Director – Juliano Marcatto de Abreu
Henrique Catarino
Bruno Fantasia
Gianpaolo Rivas
Daniel Bridges

Banco do Brasil Securities LLC - New York

Managing Director – Andre Haui
Marco Aurélio de Sá
Leonardo Jafet