

CARTEIRA SEMANAL

28 agosto de 2023

MIRAE ASSET WEALTH MANAGEMENT (BRAZIL) CCTVM

PERÍODO DE 18/08/2023 a 25/08/2023

Novamente o mercado financeiro global apresentou forte volatilidade. Os principais fatores que levaram a este desempenho no período foram:

ECONOMIA

A semana ficou marcada pelas expectativas em relação a reunião de Jackson Hole e dos pronunciamentos dos presidentes de bancos centrais, com destaque para Jerome Powel do FED na sexta-feira. Seu discurso apontou para as dificuldades em combater a inflação persistente e deixou em aberto a possibilidade de novos apertos na política de juros nos EUA. Na China, a piora das expectativas para o setor imobiliário seguiu no radar, com o Banco Popular da China baixando a taxa de referência de 3,55% para 3,45% e o juro de cinco anos foi mantido em 4,2%. Por aqui, foi aprovado no Senado o Arcabouço, que agora segue para sanção presidencial e foi divulgado o IPCA-15 de agosto, em 0,28%, acima do esperado, tirando força na expectativa de um corte mais expressivo da Selic na reunião de setembro próximo.

MERCADO FINANCEIRO

O Ibovespa encerrou na semana registrando a mesma fraqueza observada em seus pares no exterior. A volatilidade do período se deu sobretudo pelo evento Jackson Hole e, aqui, a aprovação do Arcabouço ajudou o Ibovespa a se firmar em alta moderada de 0,37%, aos 115,8 mil pontos. Já o dólar fechou em queda de 1,9% a R\$ 4,88.

*Carteira Recomendada:
Semana Passada*

Empresa	Código	Part. %	Preço R\$		Evolução %		
			Início (1)	Final (2)	Ação	Carteira	
BB Seguradora	BBSE3	10	29,88	30,34	1,5%	0,2%	
CSU Digital	CSUD3	10	15,70	15,50	-1,3%	-0,1%	
Cury	CURY3	10	17,22	17,03	-1,1%	-0,1%	
Gerdau	GGBR4	10	25,07	24,79	-1,1%	-0,1%	
Marcopolo	POMO4	10	5,94	5,95	0,2%	0,0%	
Multiplan	MULT3	10	26,53	25,64	-3,4%	-0,3%	
Pactual	BPAC11	10	30,70	32,20	4,9%	0,5%	
Petrobras	PETR4	10	30,36	31,97	5,3%	0,5%	
Prio	PRI03	10	45,17	46,39	2,7%	0,3%	
Vale	VALE3	10	61,22	62,07	1,4%	0,1%	
Desempenho da Carteira						0,91%	
Desempenho do Ibovespa		100	115.409	115.837	0,37%		

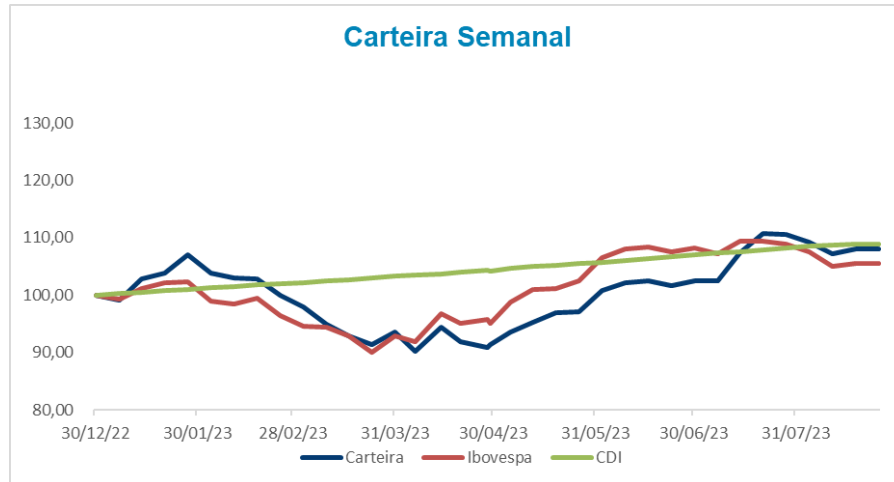
Fonte: Economática

(1) Cotação 18/08/2023

(2) Cotação 25/08/2023

Desempenho Acumulado da Carteira Semanal no Ano de 2023

Acumulado	
8,1%	Carteira
5,4%	Ibovespa
8,9%	CDI



Carteira Recomendada:
Semana Atual

Empresa	Código	Part. %	Preço R\$ (*)
BB Seguradora	BBSE3	10	30,34
CSU Digital	CSUD3	10	15,50
Cury	CURY3	10	17,03
Gerdau	GGBR4	10	24,79
Multiplan	MULT3	10	25,64
Pactual	BPAC11	10	32,20
Petrobras	PETR4	10	31,97
Prio	PRI03	10	46,39
Raizen	RAIZ4	10	3,79
Vale	VALE3	10	62,07
Fonte: Economática		100	

Cotação 25/08/2023

Alterações:

Para esta semana estamos realizando a retirada de posição de MULT3 e incluímos RAIZ3. A troca foi feita puramente pela estratégia de buscar retorno diferenciado no curto prazo. O fundamento da empresa continua positivo e, no momento adequado, voltara a figurar entre as recomendações da carteira semanal.

Research - Equity

Analistas

Pedro Galdi, CNPI
Marco Aurélio Barbosa, CNPI
Vicente Koki, CNPI
Carlos Soares, CNPI

Disclaimer

Este relatório foi preparado pelo departamento de Research da Mirae Asset Wealth Management (Brazil) CCTVM Ltda. ("Mirae Asset") para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este ou qualquer pessoa sem a expressa autorização da Mirae Asset. Este relatório é distribuído somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer instrumento financeiro. A decisão final do investidor deve ser tomada levando em consideração todos os riscos e os custos e taxas envolvidas. As informações aqui contidas neste relatório são consideradas confiáveis na data na qual este relatório foi publicado. Entretanto, as informações aqui contidas não representam por parte da Mirae Asset garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas, e não devem ser consideradas como tal. As opiniões contidas neste relatório são baseadas em julgamentos e estimadas, estando, portando, sujeitas a mudanças.

A Mirae Asset:

- Considera transitórias as informações e avaliações contidas neste relatório;
- Não garante, expressa ou implicitamente, que as informações nele apresentadas estejam atualizadas ou sejam exaustivas, verdadeiras, precisas, imparciais ou confiáveis;
- Não tem obrigação de atualizar ou manter atualizadas informações nele contidas;
- Reserva os direitos de modificar, sem prévio aviso, as informações e opiniões constantes deste relatório;
- Não se responsabiliza por resultados de decisões de investimentos tomadas com base nas informações ou recomendações nele contidas; e
- A Mirae Asset não atua como Formador de Mercado (Market Maker) das ações objeto desta análise.

As estimativas, projeções, opiniões e recomendações contidas neste relatório:

- Não dispensam a consideração de opiniões e recomendações de outras instituições especializadas no mercado financeiro e de capitais e não substituem o julgamento pessoal de quem o recebe e o lê, no todo ou em parte;
- Não levam em consideração as circunstâncias específicas dos investidores, tais como perfil de investidor (Suitability), objetivos de investimento, situação financeira e patrimonial e tolerância a risco, podendo não ser adequadas para todos os investidores, sendo recomendada uma consideração extensiva destas circunstâncias antes da tomada de qualquer decisão;
- Estão isentas de conflito de interesse por parte de seus elaboradores;
- Estão sujeitas a alterações se prévia notificação e podem diferir ou ser contrárias a opiniões expressas anteriormente pela Mirae Asset, por outras instituições financeiras do mercado e mesmo de outras áreas de atuação da Mirae Asset, que podem se fundamentar em hipóteses e critérios diferentes dos adotados na elaboração deste relatório; e
- Decorrem de julgamento e de opiniões formadas livremente pelos analistas da Mirae Asset encarregados das análises da economia, de cada companhia emissora e de cada ação, e baseadas em critérios técnicos por eles aceitos como consistentes com os fins a que se destinam.

Este relatório não pode ser copiado ou distribuído, total ou parcialmente para qualquer finalidade, e sem o consentimento expresso da Mirae Asset.

Declaração dos analistas

Os analistas de valores mobiliários envolvido na elaboração do relatório ("Analistas de Investimento"), Pedro Roberto Galdi, Marco Aurélio Barbosa e Vicente Alexandre Akira Koki declaram que são certificados e credenciados pela APIMEC – Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais para os exercícios de suas atividades. Declaram ainda nos termos da Resolução CVM nº 20 de 25/02/2021, que as recomendações contidas neste relatório refletem única e exclusivamente suas opiniões pessoais sobre a companhia e seus valores mobiliários e foram elaborados de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Mirae Asset e que se eximem de responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que possam decorrer na utilização deste e de outros relatórios ou de seus conteúdos.

SALES TEAM

DIRECTOR

RICARDO NICOLA TANTULLI

ricardo.tantulli@miraeinvest.com.br

FIXED INCOME

MAIR ANTÔNIO RIVIERA

rendafixa@miraeinvest.com.br

BTC

CARLOS HENRIQUE AMORIM

btc@miraeinvest.com.br

ECONOMY

JULIO HEGEDUS NETTO

julio.netto@miraeinvest.com.br

INTERNATIONAL TRADING DESK

JONATHAN JOO YOUNG LEE

nri@miraeinvest.com.br

CUSTOMER SERVICE

mesainstitucional@miraeinvest.com.br

atendimento@miraeinvest.com.br

RESEARCH

PEDRO GALDI

pedro.galdi@miraeinvest.com.br

Fuel Distribution
Metals & Mining
Oil, Gas & Petrochemicals
Real Estate
Agribusiness
Consumer Others
Education
Malls & Properties
TMT
TMT / Telecom

MARCO AURÉLIO BARBOSA

marco.barbosa@miraeinvest.com.br

Capital Goods
Car & Equipment Rental
Consumer Others
Financials - Banks
Financials - Insurance
Financials - Non-banks
Food & Beverage
Pulp & Paper
Transportation / Airlines
Transportation / Infrastructure

VICENTE KOKI

vicente.koki@miraeinvest.com.br

Food Retailers
Healthcare
Pharma
Retail
Retail / Marketplaces
Utilities / Energy
Utilities / Sewage
Utilities / Waste Management

Mirae Asset Securities International Network

Mirae Asset Securities Co., Ltd. (Seoul)

One-Asia Equity Sales Team
Mirae Asset Center 1 Building
26 Euji-ro 5-gil, Jung-gu, Seoul 04539
Korea
Tel: 82-2-3774-2124

Mirae Asset Securities (USA) Inc.

810 Seventh Avenue, 37th Floor
New York, NY 10019
USA
Tel: 1-212-407-1000

PT. Mirae Asset Sekuritas Indonesia

District 8, Treasury Tower Building Lt. 50
Sudirman Central Business District
Jl. Jend. Sudirman, Kav. 52-54
Jakarta Selatan 12190
Indonesia
Tel: 62-21-5088-7000

Beijing Representative Office

2401A, 24th Floor, East Tower, Twin Towers
B12 Jianguomenwai Avenue, Chaoyang District
Beijing 100022
China
Tel: 86-10-6567-9699 (ext. 3300)

Shanghai Representative Office

38T31, 38F, Shanghai World Financial Center
100 Century Avenue, Pudong New Area
Shanghai 200120
China
Tel: 86-21-5013-6992

Mirae Asset Securities (HK) Ltd.

Units 8501, 8507-8508, 857
International Commerce Centre
1 Austin Road West
Kowloon
Hong Kong
Tel: 852-2845-6332

Mirae Asset Wealth Management (USA) Inc.

555 S. Flower Street, Suite 4410
Los Angeles, California 90071
USA
Tel: 1-213-262-3807

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) CCTVM

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3900, 4th Floor,
Itaim Bibi
Sao Paulo - SP
04538-132
Brazil
Tel: 55-11-2789-2100

Mirae Asset Investment Advisory (Beijing) Co., Ltd.

2401B, 24th Floor, East Tower, Twin Towers
B12 Jianguomenwai Avenue, Chaoyang District
Beijing 100022
China
Tel: 86-10-6567-9699

Ho Chi Minh Representative Office

7F, Saigon Royal Building
91 Pasteur St.
District 1, Ben Nghe Ward, Ho Chi Minh City Vietnam
Tel: 84-8-3910-7715

Mirae Asset Securities (UK) Ltd.

41st Floor, Tower 42
25 Old Broad Street,
London EC2M 1HQ
United Kingdom
Tel: 44-20-7982-8000

Mirae Asset Securities (Vietnam) LLC

7F, Saigon Royal Building
91 Pasteur St.
District 1, Ben Nghe Ward
Ho Chi Minh City Vietnam
Tel: 84-8-3911-0633 (ext. 118)

Mirae Asset Securities (Singapore) Pte. Ltd.

6 Battery Road, #11-01
Singapore 049909
Republic of Singapore
Tel: 65-6671-9945

Mirae Asset Securities Mongolia UTK LLC

4406, Blue Sky Tower, Peace Avenue 17
1 Khoroov, Sukhbaatar District,
Ulaanbaatar 14240
Mongolia
Tel: 976-7011-0806

Mirae Asset Capital Markets (India)

Private Limited
Unit No. 506, 5th Floor, Windsor Bldg.,
Off CST Road, Kalina, Santacruz (East),
Mumbai - 400098, India
Tel: 91-22-62661336