

CARTEIRA DE AÇÕES

Rafael Lage, CNPI-P



SUMÁRIO

Objetivo	3
Composição	4
Análises	5
Alterações	5
Posicionamento	15
Desempenho	15

FEVEREIRO 2025

Carteira Recomendada TOP 5 Ações

Rafael Lage
Analista CNPI - P



OBJETIVO

O objetivo desta carteira mensal é superar o Índice Bovespa da B3 (IBOV), que será usado como “benchmark” da carteira de ações do relatório.

Esta carteira é voltada para investidores que buscam oscilações de curto prazo, por meio de empresas com maior valor de mercado da B3. Pelo seu caráter de curto prazo e por ser um investimento de renda variável, representa maior risco associado.

COMPOSIÇÃO

A carteira mensal é composta por 10 ativos, com pesos iguais.

Empresa	Segmento	Ticker	Peso	Valor de mercado	EV/EBITDA	P/L
					2025	2025
PETROBRAS	Óleo & Gás	PETR4	20%	R\$515,92 Bilhões	3,29	5,74
BRASIL SEGURIDADE	Seguridade	BBSE3	20%	R\$77,08 Bilhões	-	9,05
ITAU	BANCOS	ITUB4	20%	R\$ 312,09 Bilhões	6,15	8,49
SABESP	Saneamento	SBSP3	20%	R\$ 64,63 Bilhões	4,51	6,93
MARCOPOLO	Bens Industriais	POMO4	20%	R\$ 8,62 Bilhões	6,96	8,13

ANÁLISES

PETROBRAS – PETR4

PETROBRAS PN está comprada com tendência segundo o indicador DMI/ADX nas periodicidades gráficas diária, semanal e mensal. As suas médias móveis estão perfeitamente alinhadas na compra nas periodicidades diária, semanal e mensal. Além disso, a média móvel aritmética de 50 períodos está ascendente nas periodicidades diária, semanal e mensal.

PETR4 – Últimos 12 meses



FONTE: NELOGICA – PETR4 IGRÁFICO DIÁRIO | 31/01/2025

PETROBRAS PN	
Ticker	PETR4
Segmento	Óleo & Gás
Preço Start	R\$ 37,91
Preço Alvo	R\$ 41,12
Upside	8,46%



FONTE: NELOGICA – PETR4 IGRÁFICO DIÁRIO | 31/01/2025

Brasil Seguridade – BBSE3

Brasil Seguridade ON está comprada com tendência segundo o indicador DMI/ADX nas periodicidades gráficas diária, semanal e mensal. As suas médias móveis estão perfeitamente alinhadas na compra nas periodicidades diária, semanal e mensal. Além disso, média móvel aritmética de 50 períodos está ascendente nas periodicidades diária, semanal e mensal.

BBSE3- Últimos 12 meses

BBSE3



BRASIL SEGURIDADE ON	
Ticker	BBSE3
Segmento	Seguridade
Preço Start	R\$ 38,60
Preço Alvo	R\$ 43,45
Upside	12,56%

FONTE: NELOGICA – BBSE3 IGRÁFICO DIÁRIO 31/01/2025



FONTE: NELOGICA – BBSE3 IGRÁFICO DIÁRIO 31/01/2025

ITAÚ – ITUB4

ITAÚ PN está comprada com tendência segundo o indicador DMI/ADX na periodicidade gráfica diária. As suas médias móveis estão perfeitamente alinhadas na compra na periodicidade diária e a média móvel aritmética de 50 períodos também está ascendente nas periodicidades diária. Além disso, a ação se encontra dentro da projeção de um padrão de alta.

ITUB4 – Últimos 12 meses



FONTE: NELOGICA – ITUB4 IGRÁFICO DIÁRIO| 31/01/2025

ITAÚ ↓ P	
Ticker	ITUB4
Segmento	Bancos
Preço Start	R\$ 34,25
Preço Alvo	R\$ 37,17
Upside	8,53%



FONTE: NELOGICA – ITUB4 IGRÁFICO DIÁRIO| 31/01/2025

SABESP – SBSP3

SABESP ON está comprada com tendência segundo o indicador DMI/ADX nas periodicidades gráficas diária, semanal e mensal. As suas médias móveis estão perfeitamente alinhadas na compra nas periodicidades semanal. Além disso, média móvel aritmética de 50 períodos está ascendente nas periodicidades diária, semanal e mensal.

SABESP – Últimos 12 meses



FONTE: NELOGICA – SBSP3 IGRÁFICO DIÁRIO| 31/01/2025

SABESP ON	
Ticker	SBSP3
Segmento	Saneamento
Preço Start	R\$ 96,52
Preço Alvo	R\$ 117,60
Upside	21,84%



FONTE: NELOGICA – SBSP3 IGRÁFICO DIÁRIO| 31/01/2025

Marcopolo – POMO4

Marcopolo PN está comprada com tendência segundo o indicador DMI/ADX na periodicidade gráfica diária. As suas médias móveis estão perfeitamente alinhadas na compra nas periodicidades semanal e mensal. Além disso, a média móvel aritmética de 50 períodos também está ascendente nas periodicidades semanal e diária.

POMO4 – Últimos 12 meses



FONTE: NELOGICA – POMO4 IGRÁFICO DIÁRIO| 31/01/2025

MARCPOLO PN	
Ticker	POMO4
Segmento	Bens Industriais
Preço Start	R\$ 8,20
Preço Alvo	R\$ 9,44
Upside	15,21%



FONTE: NELOGICA – POMO4 IGRÁFICO DIÁRIO| 31/01/2025

ALTERAÇÕES

Saída	Entrada
SUZB3	PETR4
AURA33	BBSE3
BRAV3	SBSP3
ABEV3	POMO4
PSSA3	ITUB4

POSICIONAMENTO

Estamos fazendo estas alterações no meio do mês Fevereiro, pois as 8 ações que foram incluídas estão com potencial de alta e podem ter desempenho neste mês superior ao IBOV

DESEMPENHO

No mês de Janeiro a Carteira cedeu (-) 0,23%, enquanto o Ibovespa subiu (+) 4,86%. No ano de 2025, a Carteira Mensal da CM CAPITAL está com uma perda acumulada de (-)0,23% enquanto o IBOVESPA está com um ganho acumulado de (+)4,86%.

Disclaimer

Em cumprimento ao disposto no Artigo 19º da Resolução CVM n.º 20, de 25 de fevereiro de 2021, a CM Capital Markets Corretora de Câmbio e Títulos e Valores Mobiliários Ltda. [“CM Capital”] apresenta relatório de análise elaborados pelos nossos analistas de CNPI, abrangendo os tópicos solicitados pela referida resolução. Este relatório de análise foi elaborado pela CM CAPITAL MARKETS (CM Capital Digital) e está em linha com todas as exigências da Resolução CVM 20/2021. O objetivo é fornecer informações que possam auxiliar o investidor na tomada de sua própria decisão de investimento, não constituindo qualquer tipo de oferta ou solicitação de compra e/ou venda de qualquer produto.

As recomendações contidas nesse relatório refletem única e exclusivamente as opiniões pessoais do Analista Responsável, que foram elaboradas de forma independente e não refletem a opinião da CM Capital Digital. Os produtos apresentados neste relatório podem não ser adequados para todos os tipos de clientes. Antes de investir, consulte o perfil de investidor recomendado para os produtos. A rentabilidade de produtos financeiros pode apresentar variações e seu preço ou valor pode aumentar ou diminuir num curto espaço de tempo; a rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. As condições de mercado, o cenário macroeconômico e os eventos específicos da empresa e do setor podem afetar o desempenho do investimento, podendo resultar até mesmo em significativas perdas patrimoniais.

O custo das operações e a política de cobrança estão definidos nas tabelas de custos operacionais disponibilizadas no site da CM Capital Digital: www.cmcapital.com.br. A CM Capital Digital não se responsabiliza por qualquer decisão tomada pelo cliente com base nas informações divulgadas no referido relatório.