

 **Estratégia  
de investimentos**

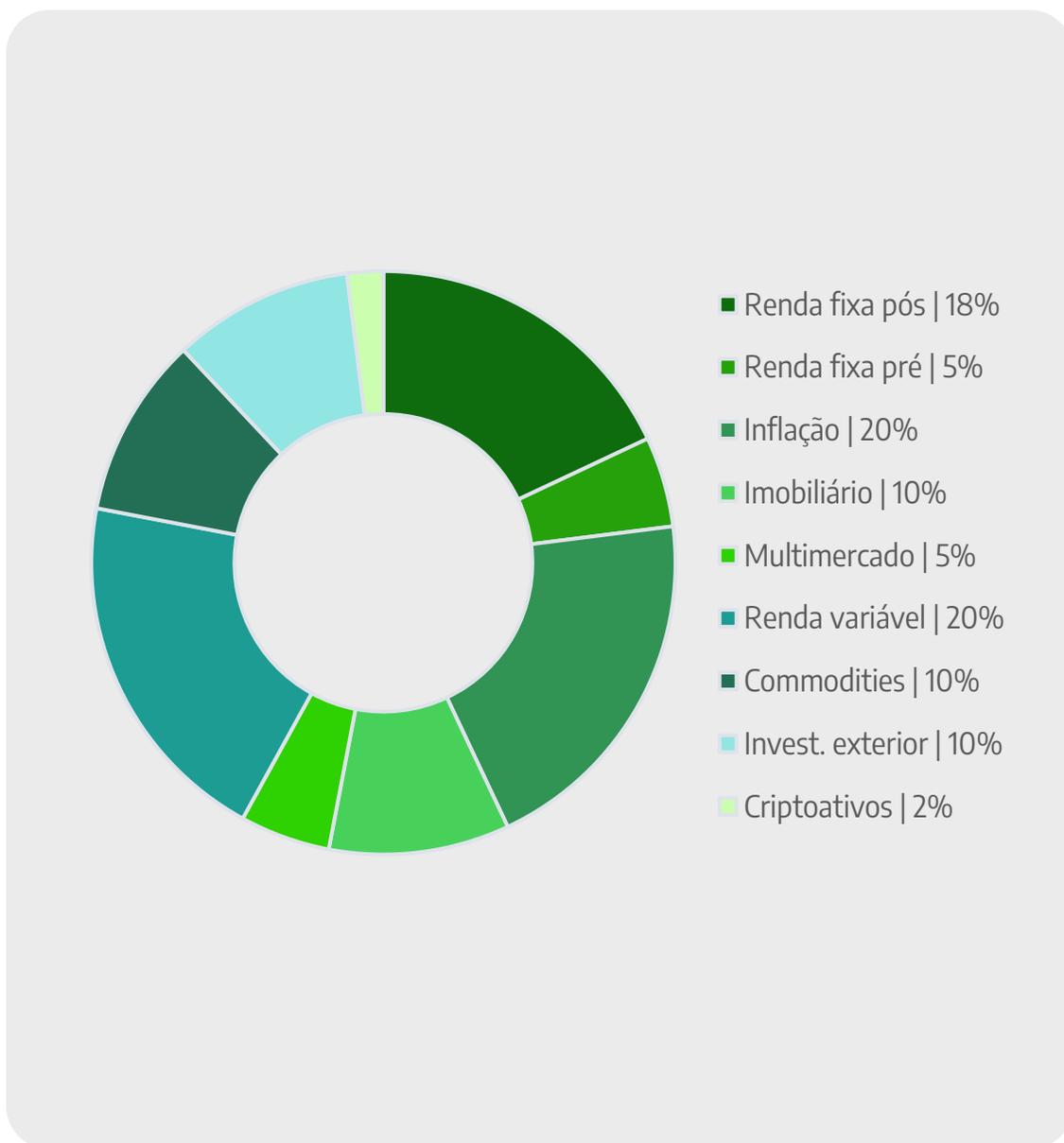
> Novembro 2021 **Arrojada**

# ESTRATÉGIA ARROJADA

 **Objetivo**  
CDI+5% a.a.

 **Prazo Mínimo**  
3 anos

 **Volatilidade**  
≤ 7,5%



# ESTRATÉGIA ARROJADA

CLASSES DE ATIVOS	%	TARGET ESPERADO (12 meses)	EXEMPLOS DE ATIVOS
Renda fixa pós	18%	> CDI	<a href="#">Órama Liquidez FIRF</a> <a href="#">Devant Magna FIRF CP LP</a> <a href="#">Everest High Yield FIC FIM CP (IQ)</a> <a href="#">CDB Liq. Diária Banco Master, 2 anos, 100% CDI</a> <a href="#">CDB BRK Financeira, 4 anos, 132% CDI</a> <a href="#">CRA Rotam, 07.10.2024, CDI+3%</a> <a href="#">Tesouro Direto Tesouro SELIC 2027</a> <a href="#">CDB BRK Financeira, 2 anos, CDI+4,40%</a>
Renda fixa pré	5%	11,7%	<a href="#">CDB BRK Financeira, 4 anos, 13,5%</a> <a href="#">CDB Banco Daycoval, 5 anos, 13,58%</a> <a href="#">Tesouro Direto Tesouro Prefixado 2031</a>
Inflação	20%	IPCA+5,3% a.a.	<a href="#">AZ Quest Debêntures Incentivadas FIC FIM CP</a> <a href="#">CRA Fedrigoni, 17.12.2025, IPCA+5,5%</a> <a href="#">Tesouro Direto Tesouro IPCA+ 2035</a>
Imobiliário	10%	12,5% a.a.	<a href="#">Carteira de FIIs (Arrojada)</a>
Multimercado	5%	CDI+4% a.a.	<a href="#">Vista Hedge FIM</a> <a href="#">Gávea Macro FIC FIM</a> <a href="#">ARX Extra FIC FIM</a>

Renda variável	20%	15% a.a.	<a href="#">Trígono Icatu 100 FIA Prev (ESG)</a>
			<a href="#">Carteira Órama de Dividendos</a>
			<a href="#">Carteira Órama de Ações</a>
			<a href="#">Órama Tático FIM</a>
			<a href="#">Dahlia Total Return FIC FIM</a>
			<a href="#">Trígono Flagship 60 Small Caps FIC FIA (ESG)</a>
			<a href="#">Operações Estruturadas</a>
Commodities	10%	0%	<a href="#">Órama Ouro FIM</a>
Invest. exterior	10%	10% a.a.	<a href="#">Carteira Órama de BDRs</a>
			<a href="#">Lyxor Bridgewater All Weather Sustainability USD FIC FIM IE (ESG) (IQ)</a>
			<a href="#">Western Asset FIA BDR Nível I</a>
			<a href="#">Verde AM Mundi Ações Globais FIC FIA IE (IQ)</a>
			<a href="#">COE BNP Órama S&amp;P500 Retorno Alavancado</a>
Criptoativos	2%	30%	<a href="#">Hashdex 20 Nasdaq Crypto Index FIC FIM</a>
			<a href="#">Hashdex 40 Nasdaq Crypto Index FIC FIM (IQ)</a>
			<a href="#">QR Blockchain Assets FIM IE (IQ)</a>

# COMENTÁRIOS SOBRE A ESTRATÉGIA

---

Em **outubro**, o dólar e os juros futuros dispararam e as ações despencaram em reação às manobras do governo para viabilizar o programa Auxílio Brasil de R\$ 400. O aumento dos gastos acima do teto retarda o processo de ajuste das contas públicas, condição para que a inflação e os juros recuem e para a retomada do crescimento. Os títulos do Tesouro norte-americano negociando em patamares mais altos também pesaram na alta desses ativos.

Os títulos públicos prefixados e atrelados ao IPCA tiveram seus preços ajustados ao cenário atual, portanto, apresentando variações negativas no mês, pois quando as taxas sobem, seus preços caem. O movimento ainda refletiu nos resultados de fundos de inflação, debêntures incentivadas e multimercado.

O desempenho das bolsas no exterior, impulsionado pelos bons números divulgados na temporada de balanços corporativos do terceiro trimestre, contribuiu positivamente para o retorno da Estratégia. Entretanto, foi a alta das criptos, com o Bitcoin registrando máxima histórica, o maior destaque de rentabilidade.

Em **novembro**, a inflação continuará como o principal fator de risco para o desempenho da Estratégia. Como já trabalhamos com a taxa Selic indo para dois dígitos, mantemos a alocação com peso em renda fixa.

Com tantas indefinições no cenário político e externo, a única certeza que temos é que a volatilidade estará presente. Para minimizar os efeitos das oscilações, sugerimos a diversificação com fundos e títulos de renda fixa. Um percentual em ouro tem como função minimizar possíveis desvalorizações dos ativos.

Nossa visão para as ações brasileiras é construtiva a médio prazo, nos preços atuais. Por isso mantemos o percentual de exposição na classe de renda variável.

Estamos mais cautelosos com o mercado acionário no exterior. A inflação alta no mundo todo, os gargalos nas cadeias de suprimentos global e a crise energética na Europa e Ásia elevaram nossa percepção de risco para a região. Ainda assim, um percentual limitado contribui para o equilíbrio da Estratégia.

\* até 26/10/2021

# DISCLAIMER

---

Este material de divulgação foi elaborado pela Órama DTVM S.A.. Este material não é uma recomendação de produtos e não pode ser considerado como tal. A estratégia acima divulgada foi elaborada de acordo com o momento econômico e de mercado, congregando métricas de diversos tipos de risco, como aqueles calculados por prazo, modalidade de investimento, dentre outros, que podem mudar de tempos em tempos, inclusive a exclusivo critério da Órama. A estratégia disponibilizada não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira, assunção de riscos ou necessidades pessoais de um tipo de investidor em específico e não deve ser considerada para estes fins. Recomendamos o preenchimento do seu perfil de investidor antes da realização de investimentos, bem como que entre em contato com seu assessor para orientação com base em suas características e objetivos pessoais. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido. O resultado da estratégia pode ser diferente e variar de acordo com os ativos alocados pelo investidor. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. AS RENTABILIDADES DIVULGADAS NÃO SÃO LÍQUIDAS DE IMPOSTOS E TAXAS DE ENTRADA, DE SAÍDA OU DE OUTRAS TAXAS, QUANDO APLICÁVEL. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTA COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS – FGC Leia a lâmina de Informações essenciais dos fundos, se houver, e o regulamento antes de investir, bem como informações sobre quaisquer outros produtos, quando for o caso, no site [www.orama.com.br](http://www.orama.com.br). Este material tem propósito meramente informativo. A Órama não se responsabiliza por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações aqui divulgadas. As informações deste material estão atualizadas até 26/10/2021.

# ÓRAMA

INVESTIMENTOS

**Atendimento**  
**0800 728 0800**

**Ouvidoria**  
**0800 797 8000**

