

 **Estratégia
de investimentos**

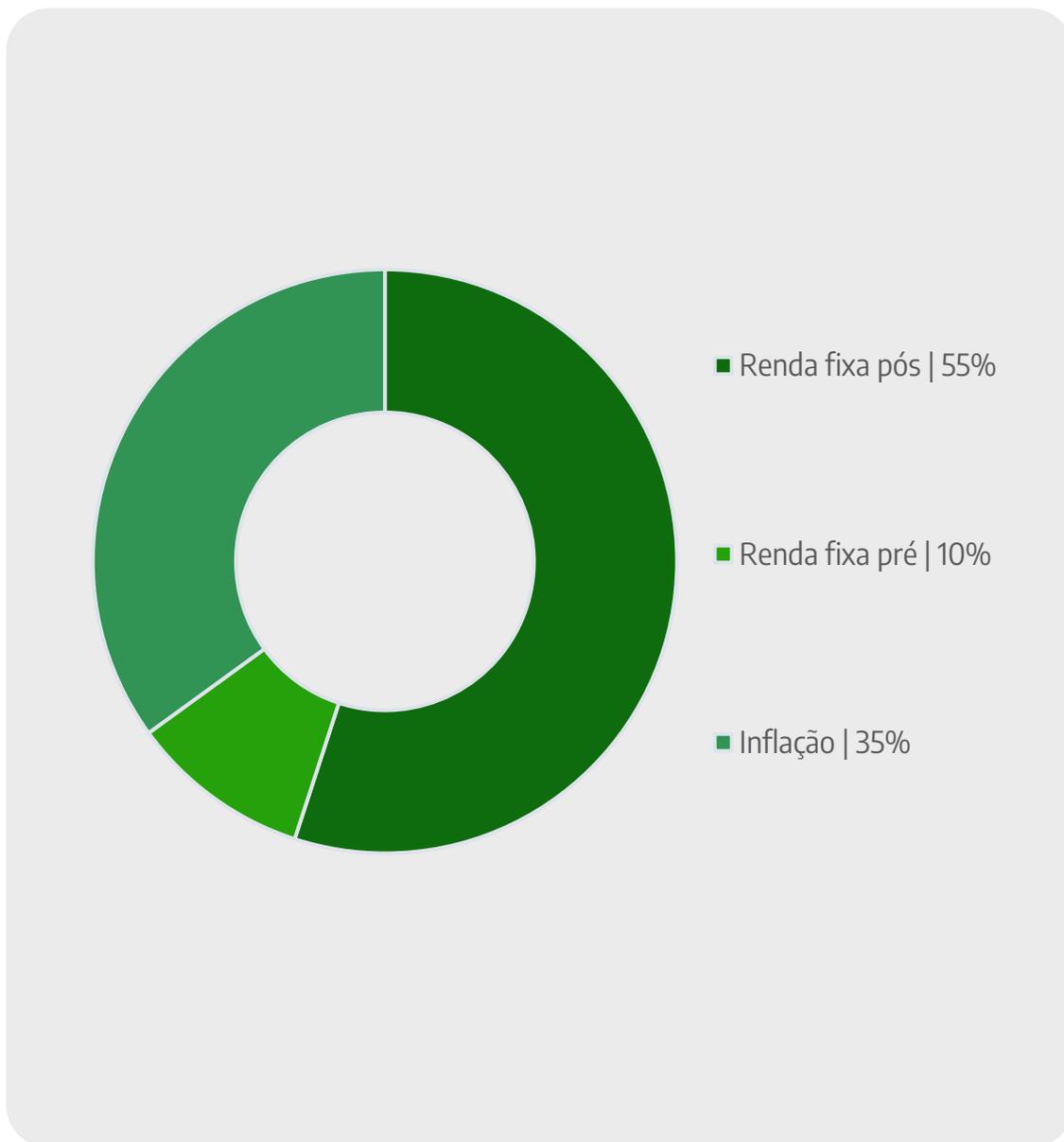
> **Novembro 2021 Conservadora**

ESTRATÉGIA CONSERVADORA

 **Objetivo**
CDI+1% a.a.

 **Prazo Mínimo**
1 ano

 **Volatilidade**
≤ 1%



ESTRATÉGIA CONSERVADORA

CLASSES DE ATIVOS	%	TARGET ESPERADO (12 meses)	EXEMPLOS DE ATIVOS
Renda fixa pós	55%	> CDI	Capitânia Credprevidência Icatu FIC FIRE CP ARX Vinson FIC FIRE CP CDB Liq. Diária Banco Daycoval, 2 anos, 99% CDI CDB Banco Omni Financeira, 2 anos, 120% CDI Tesouro Direto Tesouro SELIC 2024 CDB Banco BR Partners, 1 ano, CDI+1,10%
Renda fixa pré	10%	11%	CDB Banco Fibra, 1,5 ano, 12,60% CDB Banco BR Partners, 3 anos, 13,16% Tesouro Direto Tesouro Prefixado 2024
Inflação	35%	IPCA+4,7% a.a.	Órama Inflação IPCA FIRE LP CDB Banco Pan, 1 ano, IPCA+4,20%

COMENTÁRIOS SOBRE A ESTRATÉGIA

Em **outubro**, os juros futuros dispararam 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 nas taxas de juros futuros.

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.

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 maior percentual em renda fixa pós-fixada.

As outras classes embutem excelentes prêmios pelo risco, porém, com tantas incertezas, ainda haverá volatilidade. Para minimizar os efeitos das oscilações, sugerimos a diversificação em fundos e títulos de renda fixa.

* 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. 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

