



 **Estratégia**
de investimentos

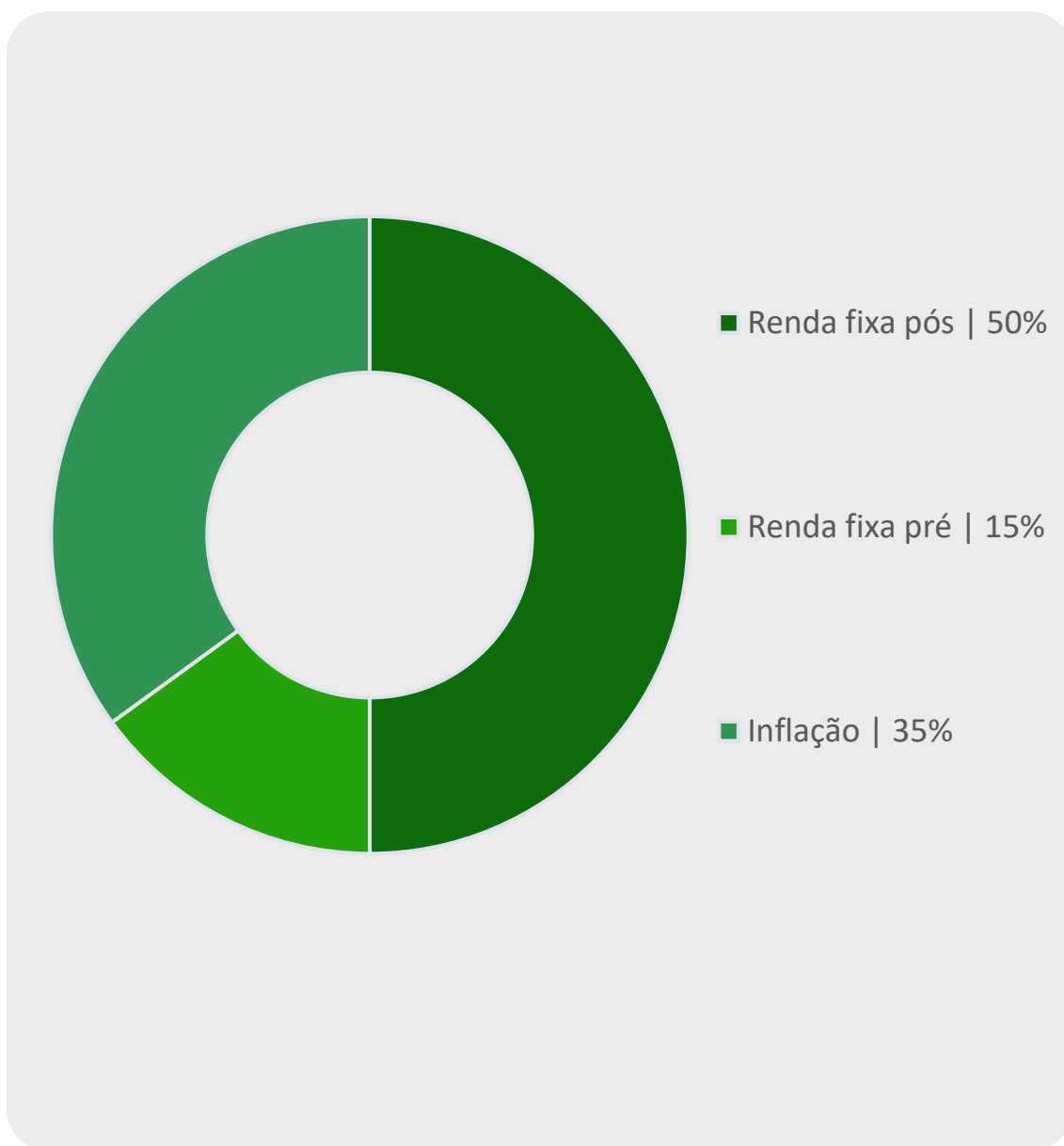
> Junho 2022 Conservadora

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	50%	> CDI	SulAmérica Premium FIRF Referenciado DI CP Capitânia Credprevidência Icatu FIC FIRF CP CDB Liq Diária, Banco Master, 2 anos, 100% CDI, Fitch BBB- CDB Banco NBC, 2 anos, 114,40% CDI, Fitch AAA CDB Banco Master, 2 anos, CDI + 1,20%, Fitch BBB- Tesouro Direto Tesouro SELIC 2025
Renda fixa pré	15%	13,4%	CDB Banco C6, 1 ano, 14,05%, S&P A- CDB Banco BMG, 2 anos, 14,12%, Fitch A Tesouro Direto Tesouro Prefixado 2025
Inflação	35%	IPCA+6,30% a.a.	Órama Inflação IPCA FIRF LP CDB Banco Pan, 1 ano, IPCA + 6,55%, Fitch AA

COMENTÁRIOS SOBRE A ESTRATÉGIA

Em **maio**, com a contínua pressão inflacionária, o Banco Central (BC) elevou a **Selic para 12,75%, dando sinais de mais um aumento na próxima reunião**, em meados de junho. Os juros futuros voltaram a subir, na esteira da divulgação da inflação no exterior e do IPCA-15.

O Banco Central americano (Fed) **aumentou a taxa de juros em 0,5% e sinalizou que mais aumentos virão**. Os rendimentos das T-notes de 10 anos, que chegaram a bater 3,12% no início do mês, caminham para fechar no patamar de 2,75%.

Em **junho**, teremos nova rodada de alta de juros. Aqui, o **Comitê de Política Monetária do BC deve elevar a Selic para 13,25%**. Esperamos que seja a última alta do ciclo. Todavia, aguardamos o comunicado após a reunião, a ata e declarações dos dirigentes com mais sinalizações sobre os próximos passos.

Nos EUA, os agentes contabilizam alta probabilidade de o Fed elevar a taxa em 0,5 ponto percentual. Assim, a **taxa básica de juros americana ficará entre 1,25% e 1,50%**.

O quadro econômico global e a [conjuntura política](#) prescrevem cautela. Por isso, **mantivemos a alocação** com concentração em renda fixa pós.

Você também pode acompanhar nossas atualizações dos principais indicadores macroeconômicos por [aqui](#).

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 27/05/2022.

ÓRAMA

INVESTIMENTOS

Atendimento

0800 728 0800

Ouvidoria

0800 797 8000

