



Carteira Órama BDR

> Julho 2022

CARTEIRA ÓRAMA BDR

Recomendação para julho 2022

A variação da Carteira Órama BDR no mês de junho foi de -2,4% contra +4,4% do índice de referência, o BDRX. A contar desde o início da carteira, a rentabilidade é de -4,90% contra -12,1% do índice, uma diferença de +7,2% a favor da carteira. O desempenho abaixo da expectativa no mês se deve à baixa nas bolsas americanas e também à queda do petróleo. O destaque positivo foi COCA34 com +9,84%. Os destaque negativos foram OXYP34 e CHVX34 com -6,12% e -6,64%, respectivamente. Para o mês de maio optamos por retirar da carteira as BDRs, CHVX34, A1EE34 e C1TV34. Em seus lugares entram, LILY34, MRCK34 e COLG34.

| Ticker | Empresa | Segmento | Preço Alvo | Upside |
|--------|----------------------|--------------|--------------|--------|
| COLG34 | Colgate Palmolive | Consumo | R\$ 69,69 | 16,4% |
| COCA34 | Coca Cola | Consumo | R\$ 64,37 | 17,8% |
| LILY34 | Eli Lilly & Co. | Farmacêutica | R\$ 1.054,46 | 23,6% |
| OXYP34 | Occidental Petroleum | Energia | R\$ 192,29 | 24,8% |
| MRCK34 | Merck | Farmacêutica | R\$ 75,45 | 22,7% |

• Fechamento 27/06/2022

Rentabilidade

| | | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ | anual |
|------|--------------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|------|------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2021 | Carteira BDR | | | | -0,1% | -2,9% | -0,7% | 7,4% | 7,3% | -4,2% | 16,6% | 13,0% | -2,1% | 37,1% |
| | BDRX | | | | 0,9% | -3,7% | -1,4% | 5,9% | 2,5% | 0,1% | 11,0% | -0,5% | 1,7% | 16,8% |
| 2022 | Carteira BDR | -14,0% | -3,1% | 2,6% | -11,6% | -6,0% | -2,4% | | | | | | | -30,6% |
| | BDRX | -10,1% | -6,7% | -3,8% | -7,1% | -3,9% | 4,4% | | | | | | | -24,8% |

• Fechamento 27/06/2022

CONSUMO

Colgate Palmolive — COLG34

O ativo formou um fundo importante na região dos 49,50 no mês de abril. De lá pra cá iniciou um movimento de alta. Este movimento tem características de impulso e pode ser a retomada da tendência de alta de longo prazo do ativo. O primeiro nível de resistência, a 61,03 foi respeitada pelo preço. Entretanto, considerando que os indicadores técnicos apontam momentum no ativo, minha expectativa é de que este nível seja excedido no curto prazo. Neste caso o próximo alvo para o preço é 69,69, com upside de 16,4%.



CONSUMO

Coca Cola - COCA34

O ativo vem desenvolvendo uma onda de impulso para cima desde o fundo de 2017. O RSI vem exibindo perfil altista desde então, e o rompimento do pivot de alta na região dos 57,00 libera o ativo para buscar os próximos alvos mais acima. Para o mês de maio trabalhamos com o target a 64,37, potencial de valorização de 17,8%.



FARMACÊUTICA

Eli Lilly & Co. — LILY4

O ativo vem apresentando forte momentum na compra. Rompeu recentemente um nível importante de resistência a 752,41. Caso se mantenha acima deste suporte a tendência é de que alcance os próximos alvos do movimento de alta no curto prazo. Os indicadores técnicos confirmam a força do preço. O alvo a 1054,46 tem um potencial de valorização de 23,6%.



ENERGIA

Occidental Petroleum — OXYP34

A tendência de alta que se iniciou em 2020 permanece predominante, com o ativo formando sucessivos topos e fundos mais altos. Esse período de consolidação acima do suporte representa uma oportunidade de ingressar na tendência. Os primeiros objetivos de lucro do ativo foram superados, sendo que o próximo alvo é no 192,29. O potencial de lucro é de 24,8%.



FARMACÊUTICA

Merck — MRCK34

A tendência de alta do ativo é forte desde 2018. O período de consolidação em que o ativo está passando representa oportunidade para ingressar na tendência. O indicadores técnicos como RSI e Composite exibem indícios de que o ativo ganhou momentum, e o breakout da resistência no 61,88 libera o ativo para buscar o próximo alvo nos 75,45. O upside é de 22,7%.



AVISO IMPORTANTE:

"Este documento é distribuído pela ÓRAMA DTVM S.A. ("Órama"), estando em conformidade com a Resolução CVM 20/2021. O(s) analista(s) de valores mobiliários Ricardo Eiji Tominaga – CNPI-T EM 2164, é(são) o(s) signatário(s) da(s) análise(s) descrita(s) no presente documento e se declara(m) inteiramente responsável(is) pelas informações e afirmações contidas neste material. O(s) analista(s) envolvidos na elaboração deste documento declara(m) que as recomendações eventualmente contidas no relatório refletem única e exclusivamente sua opinião pessoal sobre o(s) ativo(s) analisado(s) e foi(ram) elaborado(s) de forma independente, inclusive em relação à Órama. A Órama mantém e/ou tem intenção de manter relações comerciais com uma ou mais [companhias/fundos] a que se refere este relatório. Parte da Remuneração do(s) analista(s) é proveniente dos lucros da Órama como um todo e, conseqüentemente, das receitas oriundas de transações realizadas pela Órama. A Órama pode estar atuando e/ou ter atuado como instituição intermediária e/ou participante de oferta pública de valores mobiliários de emissão de uma ou mais [companhias/fundos] citadas neste relatório, inclusive nos últimos 12 meses. Todas as informações utilizadas na(s) análise(s) contida(s) neste documento foram redigidas com base em informações públicas de fontes consideradas fidedignas. Embora tenham sido tomadas todas as medidas razoáveis para assegurar que as informações contidas no presente documento não são incertas ou equívocas no momento de sua publicação, a Órama e o(s) seu(s) analista(s) não respondem por sua veracidade. As informações contidas no presente documento têm propósito meramente informativo, não se constituindo em uma oferta de compra ou de venda de qualquer ativo. As informações, opiniões, estimativas e projeções eventualmente contidas se referem à data de sua elaboração e/ou divulgação, bem como estão sujeitas a mudanças, não havendo obrigatoriedade de qualquer comunicação no sentido de atualização ou revisão. Ainda, as opiniões a respeito de compra, venda ou manutenção dos ativos objeto ou a ponderação de tais ativos numa carteira teórica expressam o melhor julgamento do(s) analista(s) responsável(is) por sua elaboração, porém não devem ser entendidos por investidores como recomendação para uma efetiva tomada de decisão ou realização de negócios de qualquer natureza. Este material não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades pessoais de um investidor em específico, não possuindo qualquer vinculação com o perfil do investidor (suitability) e não devendo ser considerado para este fim. Antes de tomar qualquer decisão de investimento, a Órama aconselha que o investidor entre em contato com o seu assessor para orientação financeira com base em suas características e objetivos pessoais, bem como recomenda o preenchimento do seu perfil de investidor. Operações com o(s) ativo(s) objeto das análises podem não ser adequadas ao perfil do investidor. Rentabilidade prevista ou passada não é garantia de rentabilidade futura. As projeções eventualmente constantes neste documento poderão ter resultados significativamente diferentes do esperado. Recomenda-se a análise das características, prazos e riscos dos investimentos antes da decisão de compra ou venda. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido, não podendo a Órama e/ou o(s) analista(s) envolvido(s) na elaboração deste material serem responsabilizados por qualquer perda direta ou indireta decorrente da utilização do seu conteúdo, cabendo a decisão de investimento exclusivamente ao investidor. As condições de mercado, o cenário macroeconômico, dentre outras condições, podem afetar o desempenho do(s) ativo(s) objeto da análise deste documento. Fica proibida a reprodução ou redistribuição deste material para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio e expresso consentimento da Órama."

ÓRAMA

INVESTIMENTOS

Atendimento

0800 728 0800

Ouvidoria

0800 797 8000

