

Carteira Small Caps – Junho de 2023

 analise.orama.com.br/blog/2023/05/30/carteira-small-caps-junho-de-2023/

Igor Gliuche

30 de maio de 2023

Carteiras recomendadas Órama: Carteira Small Caps – Junho de 2023

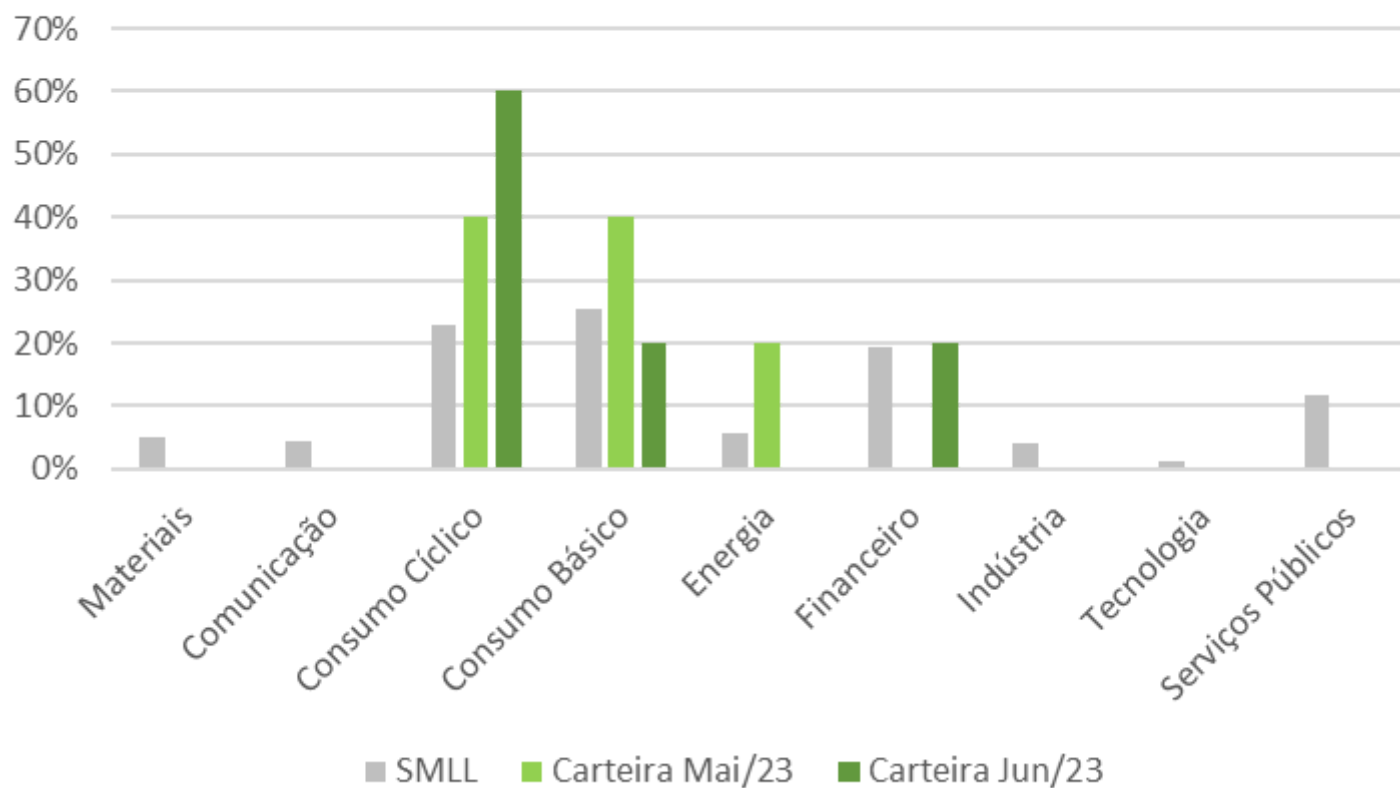
Neste mês de maio, a nossa carteira de small caps superou bastante o benchmark, acumulando alta de, acima do SMLL (), o índice de referência da carteira. O grande destaque foi o papel de Light, se concretizando o cenário de recuperação que esperávamos para as ações da empresa após notícias que foram veiculadas na mídia no final de abril.

Para o mês de junho, estamos incluindo as ações de Banco Pan e Petz. Estamos retirando as ações de Movida e Light. As saídas estão sendo realizadas para realizar o lucro desses papéis.

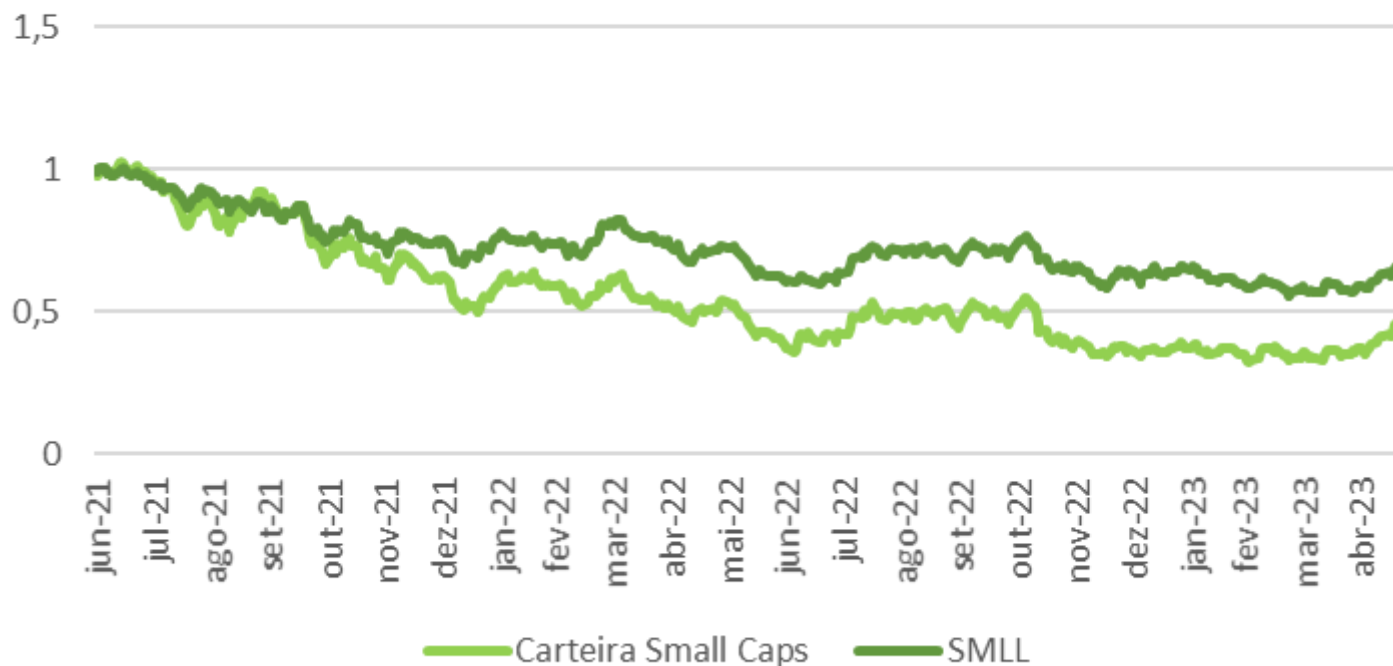
Quer investir com segurança? Conte conosco! Clique aqui e abra a sua conta

Ticker	Empresa	Segmento	Preço Alvo	Upside
OPCT3	Oceanpact	Combustíveis	R\$ 4,30	6,7%
PETZ3	Petz	Consumo	R\$ 10,00	38,1%
BPAN4	Banco Pan	Bancos	R\$ 8,00	21,6%
IGTI11	Iguatemi	Consumo	R\$ 25,00	13,9%
PNVL3	Panvel	Varejo	R\$ 14,00	20,5%

Carteira Small Caps - Divisão Setorial



Carteira Small Caps vs. SMLL



Recomendações

Oceanpact – OPCT3

Essa empresa opera embarcações de apoio para as plataformas de petróleo. Seu principal cliente é a Petrobras, mas também atende muitas das internacionais. O preço da ação caiu muito, especialmente em julho, quando foi anunciado um reajuste bastante grande fruto de uma negociação com um sindicato.

Acreditamos na recuperação deste mercado, pois viemos de um longo período com pouca construção de novos barcos e pouco investimento na indústria do petróleo. Temos uma perspectiva de aumento nos investimentos, conforme os preços dos combustíveis fósseis se recuperam, e com isso a demanda por estas embarcações deve subir. Conforme o mercado não dê conta de atender aos preços solicitados, deveremos ver cada vez mais relicitações sendo feitas, com aumentos nos preços praticados.

Petz – PETZ3

A Petz é uma plataforma de soluções para pets com uma estratégia omnicanal completa que integra não só os canais físicos e digitais, os quais operam com um índice de omnicanalidade benchmark no Brasil e no Mundo, mas também os segmentos de produtos e serviços. Com essa proposta, oferece aos clientes experiência de compra e atendimento diferenciado nas lojas físicas, e conveniência e agilidade nos canais digitais. Por fim, são a maior rede de centros veterinários do país, sob a marca Seres, a maior rede de centros de estética do Brasil e responsáveis pelo Adote Petz, o maior programa nacional de adoção de cães e gatos.

A empresa tem apresentado pressões na sua rentabilidade após a aquisição da Zee.Dog. Entretanto, na nossa visão, a companhia deve ser a grande consolidadora de um setor pet ainda muito pulverizado.

Banco Pan – BPAN4

É uma plataforma completa de soluções financeiras, abrangendo a concessão de crédito (“Consumer Finance”) onde o Banco PAN possui um longo histórico e forte posicionamento de mercado, e toda uma gama de serviços financeiros (“Banking Services”) incluindo a transacionalidade financeira, (“Banco Transacional”), alternativas simples de investimentos (“Savings”), pagamentos (“Adquirência”), consumo (“Marketplace”), saúde (“Saúde PAN”) e uma gama completa de seguros (“Insurance”), com o objetivo de engajar cada vez mais nossos clientes. Além disso, está constantemente desenvolvendo novos produtos e serviços com foco em criar um ambiente integrado e serviços completos para a Classe C, D e E.

É focado nas classes C, D e E com uma estrutura “asset light”, atuando de forma ágil e escalável no B2C e no B2B. Está presente em todo território nacional, principalmente por meio de (i) sua plataforma digital; (ii) mais de 830 correspondentes bancários; (iii) mais de 18.700 lojas multimarcas e concessionárias de veículos e (iv) mais de 46 parcerias digitais; além do marketplace que possui parceria com mais de 380 lojas.

Produto

Carteira Órama Small Caps	
Público alvo	Alocação da carteira de bolsa de clientes de perfil agressivo, que busquem alto potencial de valorização e tolerem volatilidade alta.
objetivo	Superar o SMLL em 12 meses com alocação exclusiva em ações de menor capitalização
metodologia	Escolha dos papéis de acordo com análise fundamentalista de ações, com componente discricionária e com destaque para alto potencial de apreciação.
regras	Atualização mensal
	5 ações
	pesos iguais
	empresas com valor de mercado inferior a R\$ 10 bilhões

2023-05-carteira-small-caps-1Download

Disclaimer

"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 Phillip Dyon Flores Pereira Soares - CNPI EM 1756, 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."