Bravus

Carteira
VALOR BRAVUS AÇÕES

Setembro 2025

Carteira
VALOR BRAVUS AÇÕES

Cenário

O mês começa sob forte expectativa em torno da disputa comercial global. As tarifas impostas pelo governo Trump seguem no radar, tanto pelo impacto direto em setores estratégicos (máquinas, aço, tecnologia) quanto pela insegurança jurídica após decisões judiciais questionarem sua legalidade. Além disso, a Lei Magnitsky, que pode ampliar sanções contra países e empresas ligadas a violações de direitos e corrupção, permanece como um fator de risco adicional no Brasil.

Por outro lado, o mercado encontra algum alívio no campo político: pesquisas eleitorais recentes apontam maior apoio a candidatos de direita, o que tem sido interpretado pelos investidores como um sinal de agendas de reformas pró-mercado e maior previsibilidade econômica. Esse movimento pode tracionar o mercado de renda variável, ainda que com volatilidade elevada.

Em resumo, setembro tende a ser um mês de contrastes entre riscos e oportunidades: de um lado, tarifas e incertezas regulatórias mantêm pressão; de outro, a perspectiva eleitoral mais favorável ao campo liberal pode sustentar fluxo comprador em ativos locais.

Carteira Top 5 - Valor

Anterior		Atual
BEEF3	⇄	USIM5
RDOR3	⇄	CXSE3
BRAV3	⇄	PRIO3
EMBR3	⇄	ENEV3
UGPA3	⇄	ABCB4

Carteira Top 10 - Valor

Anterior		Atual
BEEF3	⇄	USIM5
KLBN11	⇄	ENEV3
EMBR3	⇄	CXSE3
BRAV3	⇄	PRIO3
EZTC3	⇄	ASAI3
ENGI11	⇄	SMTO3
RDOR3	→	RDOR3
UGPA3	⇄	CSAN3
VBBR3	⇄	RANI3
ABCB4	→	ABCB4

Mantém → Troca

Sobre a Carteira VALOR BRAVUS AÇÕES

Os ativos selecionados é fruto de um estudo aprofundado da nossa equipe de research, com foco em identificar ativos com alto potencial de valorização e capacidade de resistir a movimentos de queda.

Nosso objetivo é superar consistentemente o Ibovespa (benchmark), mantendo uma estratégia equilibrada entre risco e retorno, e aceitando as oscilações naturais do mercado como parte do processo.

A rentabilidade da carteira é calculada com base no preço de fechamento do último pregão do mês anterior e o fechamento do último pregão do mês vigente. Essa mudança visa refletir com mais precisão a performance mensal das ações indicadas, eliminando distorções que podem ocorrer nas aberturas do mercado.

Bravus INVESTIMENTOS

USIMINAS PNA N1 (USIM5)

A Usiminas é uma das maiores produtoras de aço do Brasil, com atuação em siderurgia, mineração e transformação de aço. A companhia é referência na produção de aços planos, especialmente voltados para os setores automotivo e de bens de capital. Apesar da ciclicidade do setor, a Usiminas busca fortalecer seu caixa e eficiência produtiva.

Graficamente falando, papel tem repique de fundo após forte rali de queda e sugere defesa em suporte dando início à recuperação após não renovar mínima no mensal. Alvos para buscar em 4,80 e 5,30.

ENEVA ON NM (ENEV3)

A Eneva é uma companhia integrada de energia, com atuação em geração térmica a gás e exploração & produção de petróleo e gás natural. A empresa se consolidou como player importante no setor, com modelo de negócios verticalizado, expansão de ativos e grande potencial de crescimento diante da transição energética e necessidade de segurança no fornecimento.

Graficamente falando, rompeu barreira nos 15,00 e pode entrar na tendência de alta após período de consolidação no mensal com alvos em 16,40 e 17,60.

CAIXA SEGURI ON NM (CXSE3)

A Caixa Seguridade é o braço de seguros, previdência e capitalização da Caixa Econômica Federal, com atuação em um mercado estratégico e de grande potencial no Brasil. O modelo de negócios é sustentado por forte rede de distribuição e parcerias relevantes com grandes seguradoras, o que garante boa diversificação e margens saudáveis.

Graficamente falando, papel fez defesa na MM21 períodos no mensal e sugere defesa de fundo com alvos para buscar em 14,80 e 15,50.

PETRORIO ON NM (PRIO3)

A PetroRio é hoje a maior empresa independente de óleo e gás do Brasil, focada na reabilitação e desenvolvimento de campos maduros de petróleo. Seu modelo de negócios se apoia na eficiência operacional, otimização de custos e busca constante por aquisições estratégicas, o que permitiu forte crescimento nos últimos anos. Além disso, tem histórico de geração de caixa robusta e vem ampliando reservas de forma consistente.

Graficamente falando, papel segue tentando retomar força de compra e tem teste importante nos 38,00/40,00, ponto que renova interesse comprador com alvo nos 43,00 e 45,50.

ASSAI ON NM (ASAI3)

O Assaí é uma das maiores redes de atacado de autosserviço do Brasil, voltada tanto para consumidores finais quanto pequenos e médios comerciantes. A companhia tem apresentado crescimento acelerado com a abertura de novas lojas, além de ganhos de escala e consolidação em diferentes regiões do país.

Graficamente falando, papel segue ensaiando quebra de ciclo de baixa e tem espaço para subir com entrada acima dos 10,00/10,50 e alvos para buscar em 11,30 e 12,00.

SAO MARTINHO ON NM (SMTO3)

A São Martinho é uma das maiores companhias sucroenergéticas do mundo, com produção integrada de açúcar, etanol e bioenergia. A empresa é referência em eficiência operacional, inovação e sustentabilidade, beneficiando-se de tendências ligadas à transição energética e aumento da demanda por biocombustíveis.

Graficamente falando, papel fechou com martelo (padrão de fundo) no mensal e sugere ponto de compra com alvos para buscar em 19,90 e 21,25.

REDE D OR ON NM (RDOR3)

A Rede D'Or é o maior grupo hospitalar privado do Brasil e da América Latina, com forte presença em diferentes regiões do país. A empresa se destaca pela capilaridade de sua rede, aquisições estratégicas e verticalização de serviços, que sustentam margens elevadas e crescimento consistente.

Graficamente falando, papel cumpriu alvo do mês anterior em 37,00 e engatou força de compra com próxima parada nos 45,00 e 48,00.

COSAN ON NM (CSAN3)

A Cosan é um dos maiores grupos de energia e infraestrutura do Brasil, com portfólio diversificado que abrange combustíveis, gás natural, energia elétrica, açúcar, etanol e lubrificantes. A empresa tem forte presença em negócios essenciais e consolidados, além de histórico de criação de valor para seus acionistas via governança e gestão eficiente.

Graficamente falando, papel fechou com possível padrão de fundo no mensal e sugere ponto de compra com alvos para buscar em 6,45 e 7,20.

IRANI ON NM (RANI3)

A Irani é uma das principais indústrias brasileiras de papel e embalagens sustentáveis, com foco em produtos reciclados e de alta qualidade. A companhia tem investido em expansão de capacidade e modernização, surfando a tendência de crescimento do e-commerce e maior demanda por soluções sustentáveis.

Graficamente falando, papel engatou força de compra e tem teste importante de rompimento para fazer na região dos 8,00, ponto que libera para novo rali de alta com alvo nos 8,35 e 9,40.

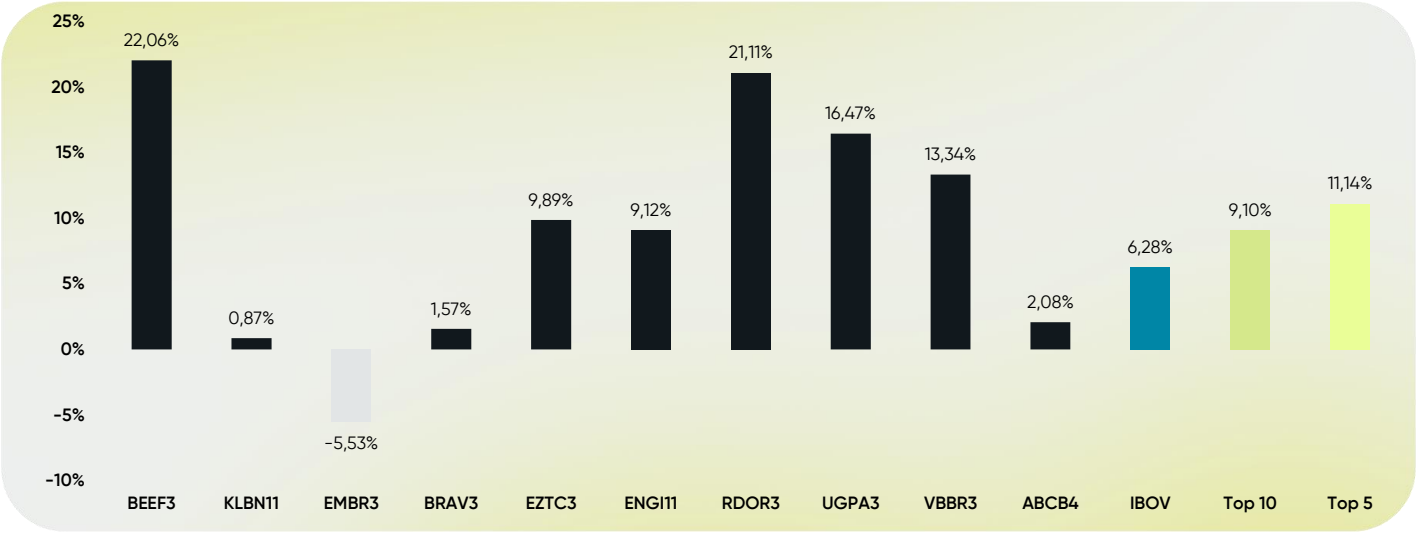
ABC BRASIL PN N2 (ABCB4)

O Banco ABC Brasil é um banco múltiplo especializado no atendimento a empresas de médio e grande porte, com atuação em crédito, câmbio, derivativos e mercado de capitais. O banco se diferencia pelo modelo conservador, carteira de crédito diversificada e bom histórico de rentabilidade, o que garante resiliência mesmo em ciclos econômicos adversos.

Graficamente falando, papel segue em forte tendência de alta e tem espaço para continuidade do fluxo comprador de longo prazo com alvo nos 23,15 e 24,00.

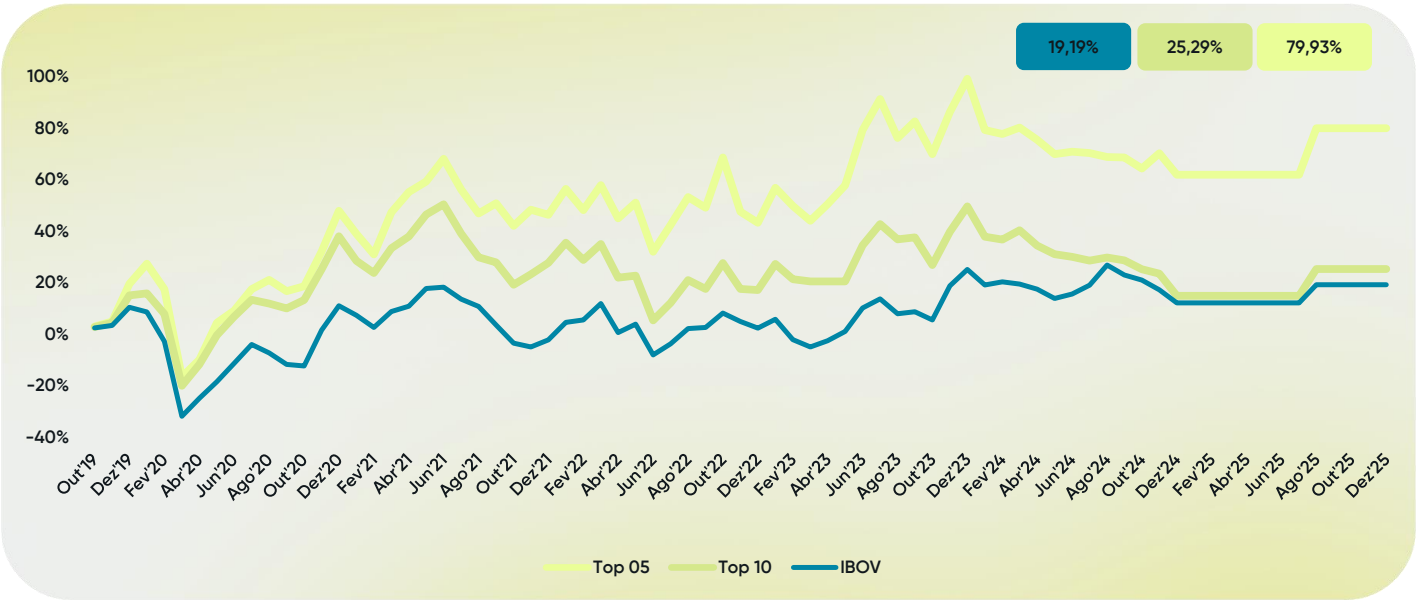
Retorno do Mês

No mês anterior a Carteira VALOR de 5 ativos, teve um desempenho superior ao do Ibovespa, com rentabilidade de 11,14%. enquanto que a carteira de 10 ativos, teve um desempenho superior ao do Ibovespa, com rentabilidade de 9,1%.



Evolução

Carteira VALOR BRAVUS AÇÕES x Benchmark (IBOVESPA)



Research Bravus

ANDRE FERREIRA
CNPI-T ANALISTA DE
INVESTIMENTOS

Disclaimer

Este relatório de análise foi elaborado pela Bravus Trader Investimentos LTDA (CNPJ: 59.764.983/0001-85) em conformidade com as normas da CVM, com o objetivo de fornecer informações educacionais e auxiliar os investidores em suas decisões. Não constitui oferta, recomendação ou solicitação de compra ou venda de qualquer ativo. As informações são baseadas em fontes públicas e podem estar sujeitas a mudanças sem aviso prévio. A Bravus Trader não se responsabiliza por decisões de investimento tomadas com base neste relatório.

O(s) signatário(s) deste relatório declara(m) que as informações apresentadas refletem única e exclusivamente suas análises e opiniões pessoais, sendo produzidas de forma independente, sem qualquer influência de instituições financeiras ou terceiros.

A Bravus Trader segue todas as diretrizes dos órgãos reguladores, garantindo transparência e compromisso com a ética profissional.

Os produtos e informações disponibilizados podem não ser adequados a todos os perfis de investidores. Investimentos envolvem riscos, e o investidor deve sempre considerar sua situação financeira antes de tomar decisões.

A rentabilidade passada não é garantia de retorno futuro. O desempenho dos ativos pode variar devido a fatores de mercado e econômicos. Resultados simulados podem diferir dos reais.

Qualquer reprodução ou distribuição deste conteúdo sem autorização expressa da Bravus Trader é proibida.

✔ **Cursos exclusivos para todos os níveis, do iniciante ao avançado.**

✔ **Relatórios de oportunidades e carteiras recomendadas para embasar suas decisões.**

✔ **Comunidade interativa, onde traders compartilham insights, estratégias e experiências.**

✔ **Sala ao vivo, com acompanhamento do mercado em tempo real.**

✔ **Blog com conteúdos atualizados para manter você informado sobre o mundo financeiro.**

Bravus
INVESTIMENTOS

comercial@bravustrader.com

Programação

Pré market (diariamente)
8h30

Educacional

Fechamento de mercado