

**Bravus**



Carteira  
**VALOR BRAVUS**  
**AÇÕES**

Outubro 2025



## Cenário

O Ibovespa inicia outubro em patamares elevados, sustentado pela entrada de capital estrangeiro e pela expectativa de novos cortes na Selic. O ambiente doméstico ganhou tração adicional com pesquisas eleitorais que mostram maior apoio a candidatos de direita, sinalizando continuidade de uma agenda econômica liberal e pró-reformas, fator que tende a favorecer ativos de risco.

No entanto, o cenário externo ainda impõe cautela. As tarifas anunciadas pelo governo Trump seguem no radar e podem gerar volatilidade global, assim como os desdobramentos da Lei Magnitsky, que envolve potenciais sanções econômicas e geopolíticas. Esses pontos de atenção mantêm a necessidade de disciplina na gestão de risco.

Apesar da alta recente, a bolsa brasileira ainda negocia em múltiplos atrativos frente à média histórica.

## 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.

### Carteira Top 5 - Valor

| Anterior |   | Atual |
|----------|---|-------|
| USIM5    | ↔ | RAIL3 |
| CXSE3    | ↔ | CXSE3 |
| PRI03    | ↔ | BEEF3 |
| ENEV3    | ↔ | EQTL3 |
| ABCB4    | ↔ | ABCB4 |

### Carteira Top 10 - Valor

| Anterior |   | Atual |
|----------|---|-------|
| USIM5    | ↔ | CMIN3 |
| ENEV3    | ↔ | EQTL3 |
| CXSE3    | ↔ | CXSE3 |
| PRI03    | ↔ | PRI03 |
| ASAI3    | ↔ | NATU3 |
| SMT03    | ↔ | BEEF3 |
| RDOR3    | ↔ | EMBR3 |
| CSAN3    | ↔ | RAIL3 |
| RANI3    | ↔ | RANI3 |
| ABCB4    | ↔ | ABCB4 |

Mantém ↔ Troca

## CSNMINERACAO ON N2 (CMIN3)

A CSN Mineração é uma das maiores exportadoras de minério de ferro do Brasil, integrante do grupo CSN. Seu minério de alta qualidade tem forte demanda internacional, especialmente pela China, e a empresa se beneficia da sinergia com a controladora na área de logística e siderurgia.

Graficamente falando, papel apresenta repique de média de 21 períodos no mensal, sugerindo novo ciclo de alta com alvos em 6,00 e 6,25.



## EQUATORIAL ON NM (EQTL3)

A Equatorial Energia é um dos principais grupos do setor elétrico, com atuação diversificada em distribuição, transmissão e geração de energia. A empresa se consolidou através de aquisições e expansão em várias regiões do Brasil, trazendo histórico consistente de eficiência na gestão das concessões. É reconhecida por seu perfil resiliente e defensivo dentro da bolsa.

Graficamente falando, papel segue tentando renovar máxima histórica e tem espaço para novo ciclo de alta com alvos em 39,00 e 39,75.



## CAIXA SEGUR ON NM (CXSE3)

A Caixa Seguridade é o braço de seguros, previdência e capitalização da Caixa Econômica Federal. A companhia é uma das maiores do setor no Brasil, com ampla capilaridade devido ao canal de distribuição via rede bancária da Caixa, o que garante forte alcance em clientes de diferentes perfis. Sua estratégia está ligada à expansão de produtos de proteção e previdência de longo prazo.

Graficamente falando, papel segue com fundo montado no mensal e tem espaço para novo ciclo de alta com alvos em 16,00 e 16,50.



## PETRORIO ON NM (PRIO3)

A PetroRio é a maior companhia independente de exploração e produção de óleo e gás no Brasil, focada em ativos maduros e na otimização da produção. A empresa se diferencia pelo modelo de negócios de reativação de campos, trazendo ganhos de eficiência e prolongamento da vida útil de reservas. Sua gestão ágil e resultados consistentes consolidaram a PRIO como referência no setor.

Graficamente falando, papel ainda segue com dificuldade de engatar tendência de compra, mas mantém leitura positiva no mensal com possível fundo ascendente e alvos em 40,50 e 42,75.



## NATURA ON NM (NATU3)

A Natura é uma das maiores multinacionais brasileiras do setor de cosméticos, higiene e beleza, proprietária das marcas Natura, Avon e The Body Shop. Apesar de passar por reestruturações recentes e desafios em margens, segue com forte presença global e reputação ligada à sustentabilidade e inovação em produtos. O mercado acompanha de perto seus ajustes de eficiência operacional.

Graficamente falando, papel segue apoiado em suporte importante no mensal e tem espaço para confirmar fundo, mirando 10,50 e 11,30.



## MINERVA ON NM (BEEF3)

A Minerva é uma das maiores exportadoras de carne bovina da América do Sul, com operações relevantes no Brasil, Paraguai, Argentina, Uruguai e Colômbia. A companhia tem forte presença no mercado internacional, sendo responsável por grande parte das exportações brasileiras para a Ásia e Oriente Médio. Além disso, sua estratégia é voltada para eficiência operacional e expansão em mercados emergentes de consumidores de proteína animal.

Graficamente falando, papel renovou máxima no mensal e rompeu topo importante nos 6,65, ponto que renova força compradora e abre espaço para buscar os 7,40 e 7,90.



## EMBRAER ON NM (EMBR3)

A Embraer é uma das maiores fabricantes de aeronaves do mundo, referência em jatos regionais e também presente em aviação executiva, defesa e mobilidade aérea urbana. A companhia tem ampliado sua carteira de pedidos (backlog) e se beneficiado da retomada global do setor aéreo, além de avanços em projetos estratégicos como o eVTOL.

Graficamente falando, papel segue em ciclo de alta, com espaço para renovar força compradora e alvos em 86,50 e 89,00.



## RUMO S.A. ON NM (RAIL3)

A Rumo é a maior operadora de logística ferroviária do Brasil, com atuação fundamental no transporte de commodities agrícolas, especialmente grãos para exportação. Seu modelo de negócio está atrelado ao crescimento do agronegócio e a investimentos em infraestrutura que aumentam a eficiência logística do país.

Graficamente falando, papel sinaliza fundo no mensal e tem alvos projetados em 17,00 e 18,00.



## IRANI ON NM (RANI3)

A Irani é uma das companhias líderes no setor de embalagens sustentáveis, com foco em papel reciclado, embalagens de papelão ondulado e celulose. Seu modelo de negócio tem sinergia com tendências de sustentabilidade e economia circular, que fortalecem a demanda por seus produtos no longo prazo.

Graficamente falando, papel engatou força compradora com bom volume, em ciclo de alta com alvos nos 9,00 e 9,40.



## ABC BRASIL PN N2 (ABCB4)

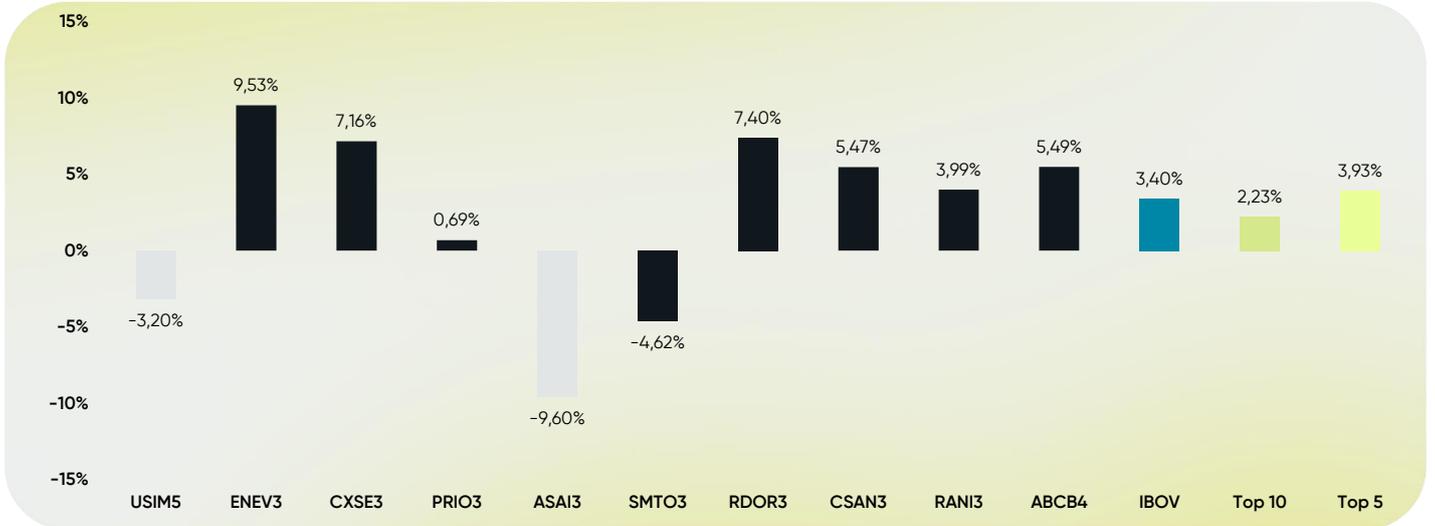
O Banco ABC é uma instituição financeira especializada em crédito corporativo, voltada para empresas de médio e grande porte. Reconhecido pela gestão prudente de riscos e rentabilidade estável, é um player de nicho que vem expandindo gradualmente seus serviços financeiros.

Graficamente falando, papel rompeu topo histórico de forma consistente e segue em carteira, com novos alvos em 24,00 e 24,45.



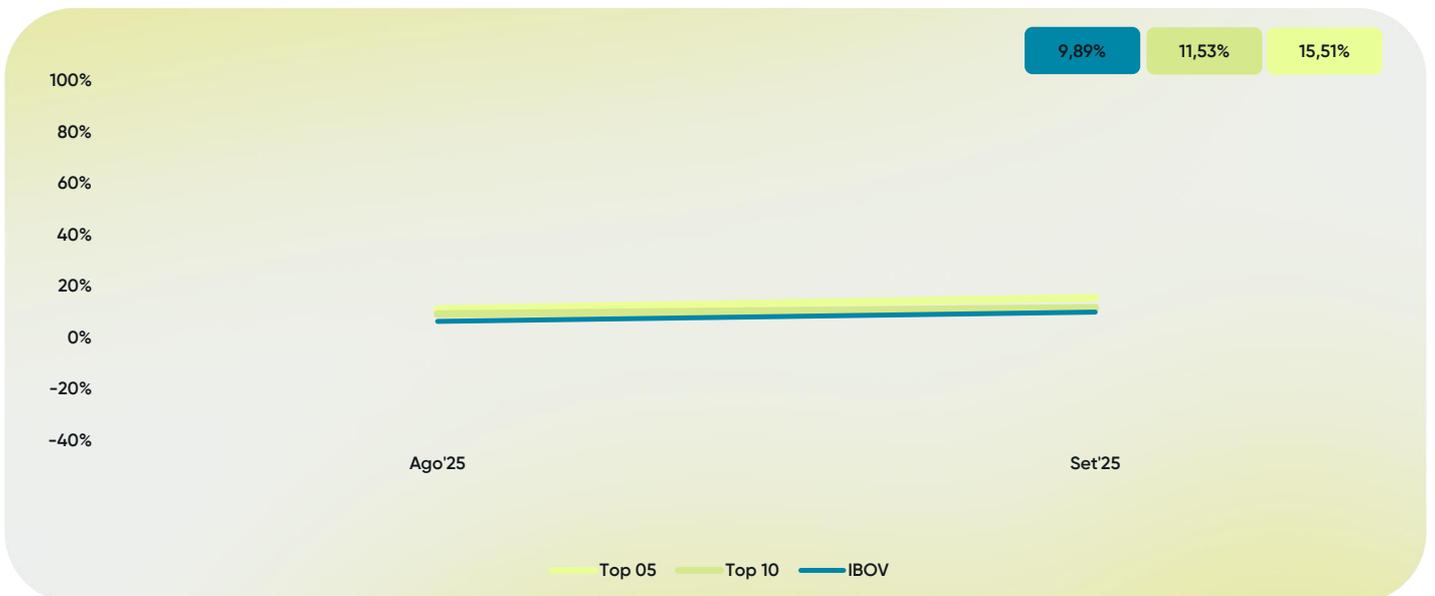
## Retorno do Mês

No mês anterior a Carteira VALOR de 5 ativos, teve um desempenho superior ao do Ibovespa, com rentabilidade de 3,93%. enquanto que a carteira de 10 ativos, teve um desempenho inferior ao do Ibovespa, com rentabilidade de 2,23%.



## 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