

Carteira Top Picks de Análise Técnica

17 de janeiro de 2020

Portfólio

Semana 10/01 a 17/01	Ticker	Rentabilidade	Semana 17/01 a 24/01	Ticker	Peso
	ITAÚ	0,98%	ITAÚ	ITUB4	20,00%
	Minerva	11,15%	CCR	CCRO3	20,00%
	Cyrela	4,68%	Carrefour	CRFB3	20,00%
	GNDI	7,73%	HAPVIDA	HAPV3	20,00%
	Via Varejo	17,35%	Trans. Paulista	TRPL4	20,00%
	Rentabilidade	8,38%			

A Carteira TOP PICKS fechou a 3ª semana do ano com valorização de 8,38%, enquanto o Ibovespa subiu 2,58%.

Portfólio	Semana	Janeiro	Dezembro	Novembro	52 Semanas	2019	2018	Acum/2010
XP	8,38	8,54	13,03	-1,33	30,01	34,96	13,69	316,96
Ibovespa*	2,58	1,68	7,67	0,03	23,34	32,64	15,11	92,33
Diferença	5,80 p.p.	6,86 p.p.	5,35 p.p.	-1,36 p.p.	6,68 p.p.	2,32 p.p.	-1,43 p.p.	224,63 p.p.

*retornos em %, calculados com base semanal, usando fechamento de sextas.

Objetivos da Carteira

A carteira é composta por 5 ativos, tendo cada um o peso igual de 20%. Ressaltamos que a Carteira Semanal Top Picks busca retorno a curto prazo, considerando apenas a análise técnica. O intuito é que a média do retorno dos 5 ativos ao final da semana supere o benchmark, o Ibovespa.

Para 2020, o retorno da carteira será medido de acordo com os preços de fechamento dos ativos de sexta-feira contra os preços de fechamentos da sexta-feira da semana seguinte. Informamos que não haverá stop gain ou stop loss para os ativos indicados, visto que a ideia da carteira é que a média dos ativos recomendados no período supere o seu benchmark.

Quanto aos ativos da carteira, haverá um corte mínimo de liquidez para que os retornos das recomendações reflitam da forma mais fiel possível a realidade. São elegíveis preferencialmente as ações do índice IBRX-100.

A carteira recomendada será apresentada toda 6ª feira até às 16hs pela Arena do Investidor.

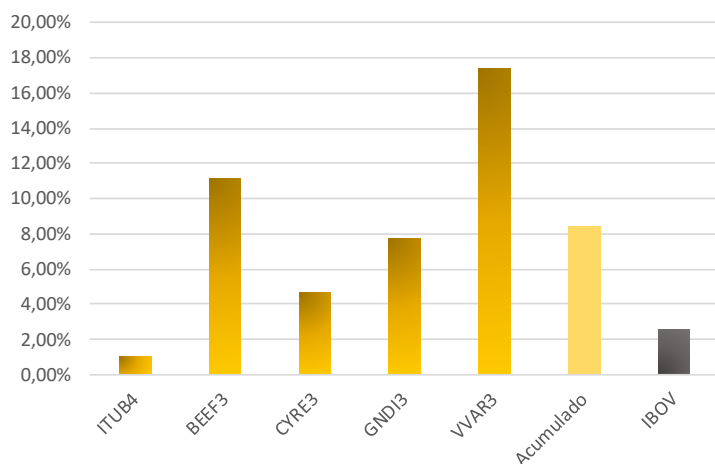
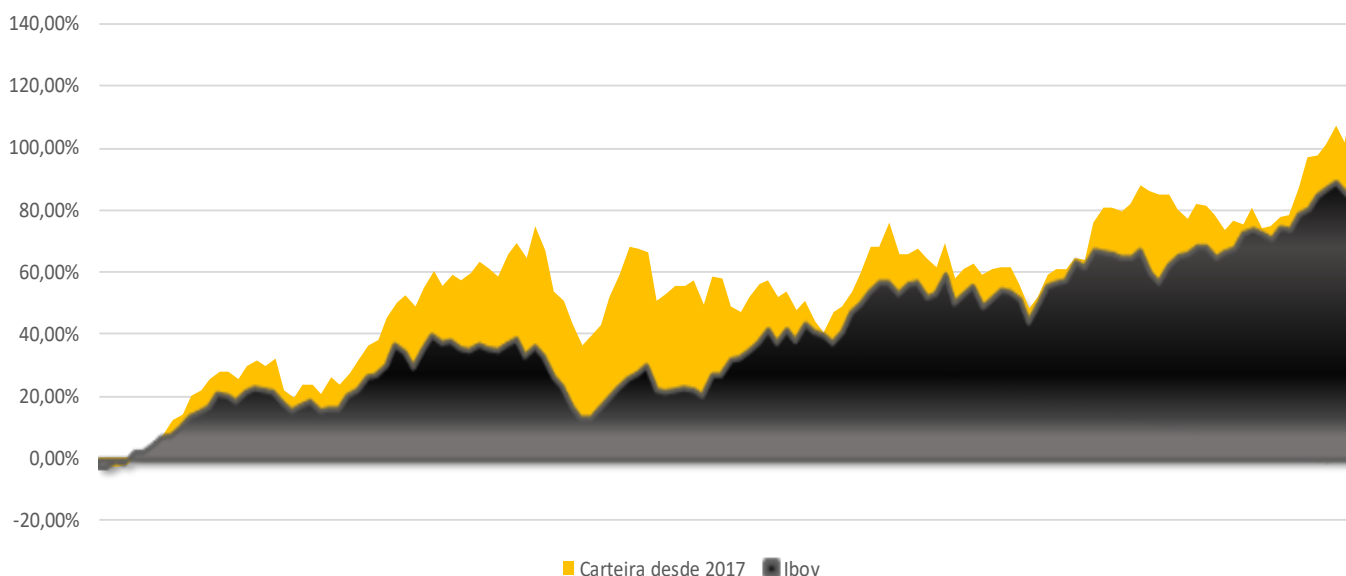
ATENÇÃO : Em 30/12/2019 o cálculo passou a ser feito com base em fechamento das sextas-feiras e não mais aberturas de segundas. A prévia estará disponível antes do fechamento do pregão em: <https://conteudos.xpi.com.br/analise-tecnica/>

Carteira Top Picks de Análise Técnica

Rentabilidades

Portfólio	Semana	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	Acumul.
Top Picks	8,38	8,54	34,96	13,69	26,03	40,16	-9,16	9,39	1,63	14,97	1,13	205,65
Ibovespa*	2,58	1,68	32,64	15,11	30,70	41,40	-11,31	-6,78	-18,51	8,16	-17,34	57,40
Diferença	5,80 p.p.	6,86 p.p.	2,32 p.p.	-1,43 p.p.	-4,67 p.p.	-1,25 p.p.	2,16 p.p.	16,17 p.p.	20,13 p.p.	6,81 p.p.	18,47 p.p.	148,25 p.p.

Portfólio	Dezembro	Novembro	Outubro	Setembro	Agosto	Julho	Junho	Maió	Abril	Março	Fevereiro	Janeiro
Top Picks	13,03	-1,33	-3,33	-2,16	3,18	9,39	2,98	-1,21	0,13	-2,26	-6,26	17,90
Ibovespa*	7,67	0,03	2,18	3,90	-1,63	1,83	4,06	1,07	0,62	0,85	-3,32	11,37
Diferença	5,35 p.p.	-1,36 p.p.	-5,51 p.p.	-6,06 p.p.	4,81 p.p.	7,57 p.p.	-1,08 p.p.	-2,28 p.p.	-0,49 p.p.	-3,11 p.p.	-2,94 p.p.	6,53p.p



Ativo	Retorno
ITUB4	0,98%
BEEF3	11,15%
CYRE3	4,68%
GNDI3	7,73%
VVAR3	17,35%
Acumulado	8,38%
IBOV	2,58%
Diferença	5,80%

Analista Responsável

Gilberto Pereira Coelho Junior, CNPI-T, 832

Carteira Top Picks de Análise Técnica

Análise dos ativos

ITUB4 apesar de não ter performado na semana, ainda respeitou a média de 200 dias como suporte com chance de recuperação da região entre 38,00 ou mesmo expandir para 41,00. Abaixo de 33,96 o cenário de baixa ganharia força.

CCRO3 após realização retomou a tendência de alta projetando 19,50 ou 21,30. Tem suportes em 17,4 e 16,50.

CRFB3 parece ter completado uma correção, projetando 24,80 ou 29,00. Tem suportes em 22,70 e 20,75.

HAPV3 completou correção por Fibonacci, favorecendo retomada dos 69,00 ou expansão até 78,00. Tem suportes em 60,20 e 53,22.

TRPL4 deixou forte suporte em 21,86 respaldado pela média de 200 dias. Pode retomar altas na direção dos 24,90 ou expandir até 26,00.

Saindo da carteira:

BEEF3, CYRE3, GNDI3 e VVAR3 tiveram ótimas performances na semana superando as expectativas, dando espaço para ações que possam estar iniciando novos movimento.

Carteira Top Picks de Análise Técnica

Macroeconomia

No Brasil, o principal destaque da agenda econômica será a divulgação do IPCA-15 de janeiro que, na nossa visão, deve apresentar expansão de 0,72% no mês. Esta será a última métrica de inflação divulgada antes da próxima decisão de política monetária do Banco Central (5 de fevereiro) e incorporará integralmente os pesos da nova POF (Pesquisa de Orçamentos Familiares).

No campo externo, o Banco Central da Zona do Euro também se reunirá para decidir a taxa de juros da região que, de acordo com as expectativas de mercado, não deve sofrer alterações. Nos Estados Unidos, o destaque será a divulgação de indicadores de atividade (PMI composto e Índice de Atividade). Os indicadores devem reforçar novamente a mensagem de que o risco de recessão das principais economias globais tem se tornado gradativamente menor.

Hora	Local	Indicador	Data Exp.	Ant.	Classificação	
<i>segunda-feira, 20 de janeiro de 2020</i>						
08:25	BRA	Boletim Focus	--	--	--	**
<i>terça-feira, 21 de janeiro de 2020</i>						
07:00	EUR	Índice ZEW de expectativas	Jan	--	11.20	**
<i>quarta-feira, 22 de janeiro de 2020</i>						
10:30	EUA	Índice atividade (CFNAI)	Dez	--	0.56	**
12:00	EUA	Vendas casas existentes (a.m.)	Dez	0.01	-0.02	*
<i>quinta-feira, 23 de janeiro de 2020</i>						
09:00	BRA	IPCA-15 Inflação IBGE (a.m.)	Jan	--	0.01	***
09:45	EUR	Reunião BCE - taxa de juros (%)	--	--	--	**
12:00	EUR	Confiança do consumidor	Jan	-8.00	-8.10	**
<i>sexta-feira, 24 de janeiro de 2020</i>						
06:00	EUR	PMI Composto	Jan	51.00	50.90	**
08:00	BRA	FGV Confiança do Consumidor	Jan	--	91.60	**
11:45	EUA	PMI Composto EUA Markit	Jan	--	52.70	**

Carteira Top Picks de Análise Técnica

Disclaimer

Este relatório de análise foi elaborado pela XP Investimentos CCTVM S.A. ("XP Investimentos ou XP") de acordo com todas as exigências previstas na Instrução CVM nº 598, de 3 de maio de 2018, tem como objetivo fornecer informações que possam auxiliar o investidor a tomar sua própria decisão de investimento, não constituindo qualquer tipo de oferta ou solicitação de compra e/ou venda de qualquer produto. As informações contidas neste relatório são consideradas válidas na data de sua divulgação e foram obtidas de fontes públicas. A XP Investimentos não se responsabiliza por qualquer decisão tomada pelo cliente com base no presente relatório.

Este relatório foi elaborado considerando a classificação de risco dos produtos de modo a gerar resultados de alocação para cada perfil de investidor.

O(s) signatário(s) deste relatório declara(m) que as recomendações refletem única e exclusivamente suas análises e opiniões pessoais, que foram produzidas de forma independente, inclusive em relação à XP Investimentos e que estão sujeitas a modificações sem aviso prévio em decorrência de alterações nas condições de mercado, e que sua(s) remuneração(es) é(ão) indiretamente influenciada por receitas provenientes dos negócios e operações financeiras realizadas pela XP Investimentos.

O analista responsável pelo conteúdo deste relatório e pelo cumprimento da Instrução CVM nº 598/18 está indicado acima, sendo que, caso constem a indicação de mais um analista no relatório, o responsável será o primeiro analista credenciado a ser mencionado no relatório.

Os analistas da XP Investimentos estão obrigados ao cumprimento de todas as regras previstas no Código de Conduta da APIMEC para o Analista de Valores Mobiliários e na Política de Conduta dos Analistas de Valores Mobiliários da XP Investimentos.

O atendimento de nossos clientes é realizado por empregados da XP Investimentos ou por agentes autônomos de investimento que desempenham suas atividades por meio da XP, em conformidade com a ICVM nº 497/2011, os quais encontram-se registrados na Associação Nacional das Corretoras e Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários – ANCORD. O agente autônomo de investimento não pode realizar consultoria, administração ou gestão de patrimônio de clientes, devendo atuar como intermediário e solicitar autorização prévia do cliente para a realização de qualquer operação no mercado de capitais.

Os produtos apresentados neste relatório podem não ser adequados para todos os tipos de cliente. Antes de qualquer decisão, os clientes deverão realizar o processo de suitability e confirmar se os produtos apresentados são indicados para o seu perfil de investidor. Este material não sugere qualquer alteração de carteira, mas somente orientação sobre produtos adequados a determinado perfil de investidor.

A rentabilidade de produtos financeiros pode apresentar variações e seu preço ou valor pode aumentar ou diminuir num curto espaço de tempo. Os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. As informações presentes neste material são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes.

Este relatório é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento da XP Investimentos, incluindo agentes autônomos da XP e clientes da XP, podendo também ser divulgado no site da XP. Fica proibida sua reprodução ou redistribuição para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento expresso da XP Investimentos.

SAC. 0800 77 20202. A Ouvidoria da XP Investimentos tem a missão de servir de canal de contato sempre que os clientes que não se sentirem satisfeitos com as soluções dadas pela empresa aos seus problemas. O contato pode ser realizado por meio do telefone: 0800 722 3710.

O custo da operação e a política de cobrança estão definidos nas tabelas de custos operacionais disponibilizadas no site da XP Investimentos: www.xpi.com.br.

A XP Investimentos se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório ou seu conteúdo.

A Avaliação Técnica e a Avaliação de Fundamentos seguem diferentes metodologias de análise. A Análise Técnica é executada seguindo conceitos como tendência, suporte, resistência, candelas, volumes, médias móveis entre outros. Já a Análise Fundamentalista utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras e suas projeções. Desta forma, as opiniões dos Analistas Fundamentalistas, que buscam os melhores retornos dadas as condições de mercado, o cenário macroeconômico e os eventos específicos da empresa e do setor, podem divergir das opiniões dos Analistas Técnicos, que visam identificar os movimentos mais prováveis dos preços dos ativos, com utilização de "stops" para limitar as possíveis perdas.

O investimento em ações é indicado para investidores de perfil moderado e agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela Clear CTVM Ação é uma fração do capital de uma empresa que é negociada no mercado. É um título de renda variável, ou seja, um investimento no qual a rentabilidade não é preestabelecida, varia conforme as cotações de mercado. O investimento em ações é um investimento de alto risco e os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros e nenhuma declaração ou garantia, de forma expressa ou implícita, é feita neste material em relação a desempenhos. As condições de mercado, o cenário macroeconômico, os eventos específicos da empresa e do setor podem afetar o desempenho do investimento, podendo resultar até mesmo em significativas perdas patrimoniais. A duração recomendada para o investimento é de médio-longo prazo. Não há quaisquer garantias sobre o patrimônio do cliente neste tipo de produto.

O investimento em opções é preferencialmente indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. No mercado de opções, são negociados direitos de compra ou venda de um bem por preço fixado em data futura, devendo o adquirente do direito negociado pagar um prêmio ao vendedor tal como num acordo seguro. As operações com esses derivativos são consideradas de risco muito alto por apresentarem altas relações de risco e retorno e algumas posições apresentarem a possibilidade de perdas superiores ao capital investido. A duração recomendada para o investimento é de curto prazo e o patrimônio do cliente não está garantido neste tipo de produto.

O investimento em termos é indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. São contratos para compra ou a venda de uma determinada quantidade de ações, a um preço fixado, para liquidação em prazo determinado. O prazo do contrato a Termo é livremente escolhido pelos investidores, obedecendo o prazo mínimo de 16 dias e máximo de 999 dias corridos. O preço será o valor da ação adicionado de uma parcela correspondente aos juros – que são fixados livremente em mercado, em função do prazo do contrato. Toda transação a termo requer um depósito de garantia. Essas garantias são prestadas em duas formas: cobertura ou margem.

O investimento em Mercados Futuros embute riscos de perdas patrimoniais significativos, e por isso é indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. Commodity é um objeto ou determinante de preço de um contrato futuro ou outro instrumento derivativo, podendo consubstanciar um índice, uma taxa, um valor mobiliário ou produto físico. É um investimento de risco muito alto, que contempla a possibilidade de oscilação de preço devido à utilização de alavancagem financeira. A duração recomendada para o investimento é de curto prazo e o patrimônio do cliente não está garantido neste tipo de produto. As condições de mercado, mudanças climáticas e o cenário macroeconômico podem afetar o desempenho do investimento.

ESTA INSTITUIÇÃO É ADERENTE AO CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA ATIVIDADE DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO NO VAREJO.

Analista Responsável

Gilberto Pereira Coelho Junior, CNPI-T, 832