



---

**CARTEIRA Ohr**  
**100k**  
**JUNHO 2022**

29/06/2022

## ANÁLISE DOS RESULTADOS GERAL

O mês de maio apresentou alta da bolsa, fechando aos 111.351 pontos, com ganho de 3,22% no mês. O CDI rendeu 1,03% no mês. O dólar teve perda de -3,87% no mês, cotado a R\$ 4,7289. Já a inflação medida pelo IPCA foi de 0,47% no mês, atingindo 11,7% no acumulado dos últimos 12 meses.

A carteira de longo prazo ganhou 0,63% (61% do CDI), puxada pela parcela de ações, com ganho de 0,38%, abaixo do Ibovespa. Já Multimercados apresentaram ganho de 0,99% (96% do CDI) e a parte de renda fixa teve ganho de 0,94% (90% do CDI). Finalmente a pequena participação em hedge (3% do total) gerou perda de -3,80% no mês, próxima da variação do dólar.

A carteira de médio prazo gerou ganho de 0,73% no período (71% do CDI), puxada pela parcela de ações, que gerou ganho de 0,57%, abaixo do Ibovespa. Multimercados geraram ganho de 0,98% (95% do CDI) e a renda fixa gerou ganho de 0,91% (88% do CDI). A pequena participação em hedge (3% do total) gerou perda de -3,80%.

A carteira de curto prazo gerou ganho de 1,08% (104% do CDI), puxada pelo bom resultado da LFT (Tesouro Selic).

Entre os fundos de ações destaque para o ETF DIVO11 (3,73%). Já no lado negativo destaque para Bogari Value (-3,46%), AZ Small Mid Caps (-0,90%) e BTG Absoluto Instit. (-0,63%). Todos os demais fundos geraram ganhos, porém abaixo do Ibovespa.

Todos os multimercados apresentaram ganhos próximos do CDI, sem destaques positivos ou negativos.

Entre os investimentos de renda fixa destaque para o Tesouro Selic 2027 (1,15%) que superou o CDI. Já no lado negativo, destaque para Tesouro IPCA+ 2045 (-1,27%), Tesouro Pré 2029 (-1,16%) e Tesouro IPCA+ 2035 (-0,14%). Os demais ativos tiveram ganhos abaixo do CDI.

Você pode ver as carteiras de curto, médio e longo prazos, com todos os detalhes do seu desempenho no último mês no final desse relatório.

### Acumulado

No ano a carteira de longo prazo ganha 3,79% (87% do CDI), a de médio prazo ganha 4,53% (104% do CDI) e a de curto prazo ganha 4,65% (107% do CDI). Abaixo temos os resultados das carteiras desde que iniciamos a publicação dos relatórios.

Carteira Ohr 100k - LP

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano
2018	Carteira	N/D	0,45%	0,89%	0,00%	-4,44%	-1,13%	2,96%	-1,84%	-0,19%	5,83%	2,16%	1,18%	5,66%
	CDI		0,44%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,57%	0,47%	0,54%	0,47%	0,49%	5,73%
	% do CDI		102%	167%	0%	-855%	-218%	571%	-324%	-40%	1074%	461%	239%	99%
2019	Carteira	5,77%	-0,62%	-0,25%	0,99%	2,30%	3,50%	2,80%	0,01%	2,09%	2,08%	0,75%	5,37%	27,52%
	CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%	5,96%
	% do CDI	1063%	-125%	-53%	190%	424%	746%	492%	1%	450%	434%	197%	1434%	462%
2020	Carteira	1,03%	-3,57%	-16,48%	4,10%	2,74%	3,02%	3,65%	-1,13%	-2,24%	-0,58%	4,32%	3,95%	-3,16%
	CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,76%
	% do CDI	273%	-1215%	-4870%	1441%	1164%	1423%	1881%	-706%	-1428%	-368%	2887%	2399%	-114%
2021	Carteira	-0,87%	-1,01%	1,41%	1,65%	1,80%	0,55%	-1,51%	-1,49%	-1,94%	-3,62%	-0,27%	1,07%	-4,30%
	CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,50%	0,49%	0,59%	0,77%	4,49%
	% do CDI	-579%	-753%	699%	792%	666%	179%	-425%	-348%	-386%	-745%	-46%	140%	-96%
2022	Carteira	2,07%	0,33%	3,05%	-2,27%	0,63%								3,79%
	CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%								4,36%
	% do CDI	283%	44%	329%	-272%	61%								87%

Carteira Ohr 100k - MP

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano
2018	Carteira	N/D	0,72%	0,37%	0,23%	-2,29%	-0,46%	1,84%	-0,56%	0,24%	3,62%	1,39%	0,88%	6,02%
	CDI		0,44%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,57%	0,47%	0,54%	0,47%	0,49%	5,73%
	% do CDI		163%	70%	44%	-441%	-89%	356%	-99%	52%	666%	297%	177%	105%
2019	Carteira	3,50%	-0,11%	0,25%	0,86%	1,89%	2,23%	1,48%	0,60%	1,30%	1,59%	0,10%	2,53%	17,41%
	CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%	5,96%
	% do CDI	644%	-23%	54%	165%	347%	475%	262%	119%	281%	332%	27%	676%	292%
2020	Carteira	0,83%	-1,29%	-7,69%	2,48%	1,90%	1,80%	2,45%	-0,72%	-1,68%	-0,25%	2,53%	2,79%	2,67%
	CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,76%
	% do CDI	221%	-439%	-2272%	871%	804%	847%	1259%	-451%	-1070%	-161%	1691%	1695%	97%
2021	Carteira	-0,58%	-0,71%	0,46%	0,95%	0,88%	0,48%	-0,91%	-0,60%	-0,87%	-2,21%	0,59%	0,90%	-1,66%
	CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,50%	0,49%	0,59%	0,77%	4,49%
	% do CDI	-389%	-530%	227%	457%	326%	154%	-255%	-140%	-173%	-454%	101%	117%	-37%
2022	Carteira	1,31%	0,82%	2,21%	-0,60%	0,73%								4,53%
	CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%								4,36%
	% do CDI	179%	109%	239%	-72%	71%								104%

Carteira Ohr 100k - CP

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano
2018	Carteira	N/D	0,71%	1,16%	0,66%	-0,13%	0,37%	0,74%	0,28%	0,64%	1,14%	0,51%	0,74%	<b>7,05%</b>
	CDI		0,44%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,57%	0,47%	0,54%	0,47%	0,49%	<b>5,73%</b>
	% do CDI		161%	218%	128%	-25%	72%	144%	50%	137%	211%	110%	150%	<b>123%</b>
2019	Carteira	0,74%	0,48%	0,55%	0,53%	0,94%	0,95%	0,79%	0,34%	0,80%	0,85%	0,16%	0,42%	<b>7,81%</b>
	CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%	<b>5,96%</b>
	% do CDI	137%	96%	117%	102%	172%	203%	139%	68%	172%	178%	43%	112%	<b>131%</b>
2020	Carteira	0,52%	0,37%	0,09%	0,43%	0,46%	0,28%	0,38%	0,04%	-0,41%	-0,10%	0,21%	0,49%	<b>2,78%</b>
	CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	<b>2,76%</b>
	% do CDI	138%	127%	27%	150%	196%	132%	195%	24%	-264%	-64%	140%	298%	<b>101%</b>
2021	Carteira	0,05%	0,00%	0,05%	0,26%	0,26%	0,28%	0,43%	0,28%	0,51%	0,29%	0,86%	0,78%	<b>4,12%</b>
	CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,50%	0,49%	0,59%	0,77%	<b>4,49%</b>
	% do CDI	36%	3%	25%	123%	95%	92%	121%	65%	101%	59%	146%	101%	<b>92%</b>
2022	Carteira	0,80%	1,13%	0,88%	0,67%	1,08%								<b>4,65%</b>
	CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%								<b>4,36%</b>
	% do CDI	110%	150%	95%	80%	104%								<b>107%</b>

### VISÃO GERAL

**A situação econômica segue como havíamos previsto, com inflação elevada no Brasil e no resto do mundo e a situação econômica se deteriorando no país, com medidas populistas do governo e expectativas ruins para o próximo ano, com uma eleição que cada vez mais fica entre Lula e Bolsonaro**

A carteira já foi pensada para esse cenário e por isso não fizemos nenhuma alteração para esse mês. Estamos publicando a carteira no fim do mês para que nossos assinantes possam acompanhar o resultado esperado de suas carteiras.

## CARTEIRA RECOMENDADA – LONGO PRAZO - junho de 2022

Carteira Ohr 100K - LONGO PRAZO - junho/2022					
Tipo	Part.	Ativo recomendado	Descrição do ativo	Participação	Valor estimado (R\$)
Ações	30,0%	ISHARES IBRX (BRAX11)	ETF IBrX-100	2,5%	2.500
		It Now IDIV (DIVO11)	ETF IDIV	2,5%	2.500
		AZ Quest Small Mid Caps*	FIA AZ Quest	5,0%	5.000
		BTG Pactual Absoluto Inst	FIA BTG Pactual	5,0%	5.000
		Constancia Fundamento	FIA Constância	5,0%	5.000
		Franklin Valor e Liquidez Fvl*	FIA Franklin Templeton	5,0%	5.000
		Órama Bogari Value	FIA Bogari	5,0%	5.000
Multim.	10,0%	Gavea Macro	FIM Gavea	3,0%	3.000
		Legacy	FIM Legacy	3,5%	3.500
		Selection Multim. Plus	FIM XP	3,5%	3.500
Renda Fixa	57,0%	LFT 010327	Tesouro Selic (2027)	48,0%	48.000
		LTN 010125	Tesouro Pré (2025)	3,0%	3.000
		LTN 010129	Tesouro Pré (2029)	1,0%	1.000
		NTN-B Princ 150826	Tesouro IPCA+ (2026)	3,0%	3.000
		NTN-B Princ 150535	Tesouro IPCA+ (2035)	1,0%	1.000
		NTN-B Princ 150545	Tesouro IPCA+ (2045)	1,0%	1.000
Hedge	3,0%	BTG Pactual Dólar	FIC BTG Pactual	3,0%	3.000

<b>TOTAL</b>				<b>100,0%</b>	<b>100.000</b>
--------------	--	--	--	---------------	----------------

\* Fundo tem investimento mínimo maior do que o valor recomendado

**Não fizemos alterações na carteira de longo prazo, permanecendo com a mesma configuração de maio**

## CARTEIRA RECOMENDADA – MÉDIO PRAZO - junho de 2022

Carteira Ohr 100K - MÉDIO PRAZO (10 anos) - junho/2022					
Tipo	Part.	Ativo recomendado	Descrição do ativo	Participação	Valor estimado (R\$)
Ações	14,0%	ISHARES IBRX (BRAX11)	ETF IBrX-100	2,5%	2.500
		It Now IDIV (DIVO11)	ETF IDIV	2,5%	2.500
		BTG Pactual Absoluto Inst	FIA BTG Pactual	3,0%	3.000
		Franklin Valor e Liquidez Fvl	FIA Franklin Templeton	3,0%	3.000
		Órama Bogari Value	FIA Bogari	3,0%	3.000
Multim.	17,0%	Legacy	FIM Legacy	5,5%	5.500
		Canvas Enduro III*	FIM Canvas	0,0%	0
		Gavea Macro	FIM Gavea	5,5%	5.500
		Selection Multim. Plus	FIM XP	6,0%	6.000
Renda Fixa	66,0%	LFT 010327	Tesouro Selic (2027)	54,0%	54.000
		LTN 010125	Tesouro Pré (2025)	4,0%	4.000
		LTN 010129	Tesouro Pré (2029)	1,5%	1.500
		NTN-B Princ 150826	Tesouro IPCA+ (2026)	4,0%	4.000
		NTN-B Princ 150535	Tesouro IPCA+ (2035)	1,5%	1.500
		NTN-B Princ 150545	Tesouro IPCA+ (2045)	1,0%	1.000
Hedge	3,0%	BTG Pactual Dólar	FIC BTG Pactual	3,0%	3.000
<b>TOTAL</b>				<b>100,0%</b>	<b>100.000</b>

\* Fundo tem investimento mínimo maior do que o valor recomendado

**Não fizemos alterações na carteira de médio prazo, permanecendo com a mesma configuração de maio**

## CARTEIRA RECOMENDADA – CURTO PRAZO - junho de 2022

Carteira Ohr 100K - CURTO PRAZO (2 anos) - junho/2022					
Tipo	Part.	Ativo recomendado	Descrição do ativo	Participação	Valor estimado (R\$)
Renda Fixa	100,0%	LFT 010327	Tesouro Selic (2027)	93,0%	93.000
		LTN 010125	Tesouro Pré (2025)	4,0%	4.000
		NTN-B Princ 150826	Tesouro IPCA+ (2026)	3,0%	3.000
<b>TOTAL</b>				<b>100,0%</b>	<b>100.000</b>

Não fizemos alterações na carteira de curto prazo, permanecendo com a mesma configuração de maio



# ANEXO I - ONDE ENCONTRAR OS FUNDOS SUGERIDOS

## Fundos de ações

Fundo	Tx de Adm.	Invest. mínimo	Saldo mínimo	Prazo de resgate	Plataformas onde investir					
					XP	BTG Digital	Órama	Modal mais	Guide	Direto com gestor
Alaska Black II	2,00%	5.000	5.000	D+033			X	X	X	X
AZ Quest Small Mid Caps	1,92%	10.000	5.000	D+030	X		X	X	X	X
BTG Pactual Absoluto Inst	3,00%	5.000	0	D+033	X	X				X
BTG Pactual Dividendos	2,50%	5.000	1.000	D+033		X	X			X
Constancia Fundamento	2,50%	5.000	5.000	D+15				X		X
Franklin Valor e Liquidez FvI	2,50%	5.000	1.000	D+004	X					X
Órama Bogari Value	3,10%	1.000	1.000	D+033			X			X
Xp Investor 30	2,50%	10.000	1.000	D+004	X					X

## Fundos multimercados e cambiais

Fundo	Tx de Adm.	Invest. mínimo	Saldo mínimo	Prazo de resgate	Plataformas onde investir					
					XP	BTG Digital	Órama	Modal mais	Guide	Direto com gestor
Legacy Cap FIC FIM Access	1,90%	100	100	D+031		X				X
Selection Multim. Plus	2,00%	500	100	D+012	X					X
Canvas Enduro III (Advis End)	2,50%	5.000	5.000	D+015	X	X			X	X
Az Quest Equity Hedge Fc FI	1,50%	1.000	1.000	D+006	X	X		X	X	X
Gavea Macro Fc de FI Mult	2,00%	1.000	1.000	D+030		X				X
BTG Pactual Dolar	1,00%	5000	1000	D+001	X	X				X

DISCLAIMER: As informações apresentadas são levantadas nos sites das gestoras ou das corretoras que distribuem os fundos. Podem haver diferenças entre os valores e prazos sugeridos ou disponibilidade de fundos nas plataformas indicadas. **Não se trata de sugestão de quais corretoras utilizar.** O objetivo desta tabela é ajudar o investidor a encontrar canais onde os fundos sugeridos podem ser adquiridos.

## CARTEIRA DE LONGO PRAZO – RESULTADOS DE MAIO/2022

Tipo de ativo	Part.	Ativo	Resultado do ativo	Carteira 100k - LP	
				Participação	Impacto na carteira
Ações	30,0%	AZ Quest Small Mid Caps*	-0,90%	5,0%	-0,04%
		BTG Pactual Absoluto Inst*	-0,63%	5,0%	-0,03%
		Constancia Fundamento	2,66%	5,0%	0,13%
		Franklin Valor e Liquidez Fvl*	1,44%	5,0%	0,07%
		Órama Bogari Value	-3,46%	5,0%	-0,17%
		ISHARES IBRX (BRAX11)	2,64%	2,5%	0,07%
		It Now IDIV (DIVO11)	3,73%	2,5%	0,09%
Multimercado	10,0%	Gavea Macro	0,92%	3,0%	0,03%
		Legacy	1,26%	3,5%	0,04%
		Selection Multim. Plus	0,78%	3,5%	0,03%
Renda Fixa	57,0%	LFT 010327	1,15%	48,0%	0,55%
		LTN 010125	0,03%	3,0%	0,00%
		LTN 010129	-1,16%	1,0%	-0,01%
		NTN-B Princ 150545	-1,27%	1,0%	-0,01%
		NTN-B Princ 150535	-0,14%	1,0%	0,00%
		NTN-B Princ 150826	0,19%	3,0%	0,01%
Hedge	3,0%	BTG Pactual Dólar*	-3,80%	3,0%	-0,11%

<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>	<b>0,63%</b>
--------------	--	-------------	--------------

<b>CDI mai/22 (fonte: Cetip)</b>	<b>1,03%</b>
<b>% do CDI</b>	<b>61%</b>

## CARTEIRA DE MÉDIO PRAZO – RESULTADOS DE MAIO/2022

Tipo de ativo	Part.	Ativo	Resultado do ativo	Carteira 100k - MP	
				Participação	Impacto na carteira
Ações	14,0%	BTG Pactual Absoluto Inst*	-0,63%	3,0%	-0,02%
		Franklin Valor e Liquidez Fvl*	1,44%	3,0%	0,04%
		Órama Bogari Value	-3,46%	3,0%	-0,10%
		ISHARES IBRX (BRAX11)	2,64%	2,5%	0,07%
		It Now IDIV (DIVO11)	3,73%	2,5%	0,09%
Multimercado	17,0%	Canvas Enduro III*	1,13%	0,0%	0,00%
		Gavea Macro	0,92%	5,5%	0,05%
		Legacy	1,26%	5,5%	0,07%
		Selection Multim. Plus	0,78%	6,0%	0,05%
Renda Fixa	66,0%	LFT 010327	1,15%	54,0%	0,62%
		LTN 010125	0,03%	4,0%	0,00%
		LTN 010129	-1,16%	1,5%	-0,02%
		NTN-B Princ 150545	-1,27%	1,0%	-0,01%
		NTN-B Princ 150535	-0,14%	1,5%	0,00%
		NTN-B Princ 150826	0,19%	4,0%	0,01%
Hedge	3,0%	BTG Pactual Dólar*	-3,80%	3,0%	-0,11%

<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>	<b>0,73%</b>
--------------	--	-------------	--------------

<b>CDI mai/22 (fonte: Cetip)</b>	<b>1,03%</b>
<b>% do CDI</b>	<b>71%</b>

## CARTEIRA DE CURTO PRAZO – RESULTADOS DE MAIO/2022

				Carteira 100k - CP	
Tipo de ativo	Part.	Ativo	Resultado do ativo	Participação	Impacto na carteira
Renda Fixa	100,0%	LFT 010327	1,15%	93,0%	1,07%
		LTN 010125	0,03%	4,0%	0,00%
		NTN-B Princ 150826	0,19%	3,0%	0,01%
<b>TOTAL</b>				<b>100%</b>	<b>1,08%</b>
<b>CDI mai/22 (fonte: Cetip)</b>					<b>1,03%</b>
<b>% do CDI</b>					<b>104%</b>

**ANALISTA RESPONSÁVEL**  
Fernando Tempel, CNPI



## DISCLAIMER

O(s) analista(s) de investimento, ou de valores mobiliários, envolvido(s) na elaboração deste relatório (“Analistas de investimento”), declara(m) que as recomendações contidas neste refletem exclusivamente suas opiniões pessoais sobre os valores mobiliários e companhias abordados no mesmo e foram elaboradas de forma independente e autônoma.

As carteiras propostas são elaboradas de forma genérica, buscando atender às necessidades que determinados perfis de investidores tenham, ou que atendam a determinados objetivos de investimentos. Cabe ao assinante utilizar as informações contidas no relatório como apoio na sua tomada de decisão de investimentos, adaptando estas sugestões genéricas às suas necessidades específicas.

Todos os ativos sugeridos neste relatório envolvem risco de prejuízo, em menor ou maior nível, de modo que a decisão e a conseqüente responsabilidade de investir em qualquer valor mobiliário sugerido neste relatório é exclusiva do usuário.

O relatório é baseado em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de sua publicação. O seu conteúdo nasce de estimativas e está sujeito a mudanças. Assim, as informações, opiniões, estimativas e projeções contidas neste documento referem-se à data presente e estão sujeitas a mudanças, não implicando necessariamente a obrigação de qualquer comunicação no sentido de atualização ou revisão com respeito a tal mudança.

Este relatório não representa oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

O presente relatório constitui propriedade intelectual da Ohr e é de uso exclusivo do seu assinante, não podendo ser reproduzido ou distribuído a terceiros, no todo ou em parte, sem expressa autorização da Ohr. A reprodução indevida deste relatório sujeita o infrator a todas as penalidades previstas pela lei.