

Cauê Pinheiro, CNPI
caue.pinheiro@safra.com.br

Nayane Kava
nayanekava@safra.com.br

Visão de Mercado

Agenda vazia e noticiário mais tranquilo. Foco fica para o Brasil, apesar de não termos indicadores. Destaque para o arcabouço fiscal, que não tem punição, deixa os gastos do ano que vem mais inflados e matérias de jornal apontando para potenciais alterações, melhorando um pouco o desenho do arcabouço.

Desempenho do Mercado

	Fechamento	Dia (%)	Sem. (%)	Mês (%)	Ano (%)
Ibov	103.913	-2,12	-2,23	1,99	-5,31
IBRX	43.866	-2,14	-2,30	1,63	-5,76
S&P 500	4.155	-0,01	0,41	1,10	8,20
Dow Jones	33.897	-0,23	0,03	1,87	2,26
Nasdaq	12.157	0,03	0,28	-0,53	16,15
Dólar	5,08	-0,04	-3,31	-0,23	4,12

Principais Índices

- Futuros EUA (-)
- Futuro Ibovespa (+)
- Ásia (+)
- MSCI Emergentes (-)
- Dólar (=)
- Índice Bloomberg de Commodity (-)
- Petróleo (-)

Agenda do dia

Horário	Região	Indicador	Período
09:30	EUA	Pedidos Iniciais de Seguro-Desemprego	Abril
09:30	EUA	Pedidos Contínuos de Seguro-Desemprego	Abril
11:00	EUA	Vendas de Casas Existentes	Março
11:00	Zona do Euro	Confiança do Consumidor	Abril

Análise Técnica

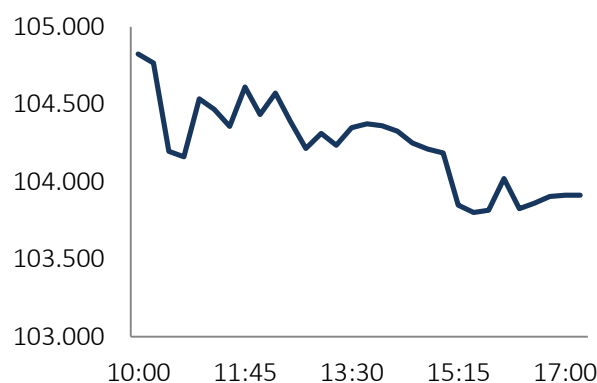
- Ibovespa, Dólar Futuro, S&P 500, Vale, ABEV3, ITUB4 e BBDC4.

Análise Fundamentalista

- Bancos, Lojas Renner

Calendário de Resultados 1T23

Ibovespa Intraday



Maiores Altas/Baixas (%)

Código	Fechamento (R\$)	Varição (Dia)
SBSP3	48,11	1,16%
EMBR3	20,76	0,83%
SUZB3	41,34	0,41%
PCAR3	14,93	0,40%
CRFB3	10,07	-8,37%
MGLU3	3,25	-8,19%
YDUQ3	7,36	-7,07%
VIIA3	1,80	-6,74%

Performance por Setor (%)

Consumo Discricionário	-5,03%
Petróleo & Gás	-2,93%
Materiais Básicos	-2,39%
Ibovespa	-2,12%
Financeiro	-1,71%
Indústria	-1,51%
Consumo Não Cíclico	-1,46%
Energia Elétrica	-1,41%
Telecom	-0,19%

Calendário de Resultados 1T23

Data da última atualização: 17/04/23

Calendário de Resultados de Empresas*				
Abril				
17/abr	18/abr	19/abr	20/abr	21/abr
-	-	-	Usiminas	-
-	-	-	-	-
24/abr	25/abr	26/abr	27/abr	28/abr
-	Neoenergia	Vale	Hypera	-
-	Santander	Weg	Cielo	-
-	Movida	-	Suzano	-
-	-	-	Multiplan	-
-	-	-	Gol	-
-	-	-	Azul	-

Maio				
01/mai	02/mai	03/mai	04/mai	05/mai
-	CTEEP	Energias do Brasil	Auren	Vivara
-	Copasa	Taesa	Engie Brasil	-
-	Raia Drogasil	Lojas Renner	Eletrobras	-
-	Arezzo	CSN Mineração	Cemig	-
-	Carrefour	Embraer	Alpargatas	-
-	Vulcabras	Klabin	Assaí	-
-	Iguatemi	Tegma	Blau	-
-	-	Tenda	Grupo Soma	-
-	-	Ultrapar	Via	-
-	-	-	Banco Pan	-
-	-	-	Bradesco	-
-	-	-	Blau	-
-	-	-	Braskem	-
-	-	-	CCR	-
-	-	-	Fleury	-
-	-	-	Oi	-
-	-	-	Rumo	-

08/mai	09/mai	10/mai	11/mai	12/mai
Grupo SBF	Yduqs	Copel	Sanepar	Vibra
Pague Menos	Cury	Equatorial	CPFL	-
Itaú	Ecorodovias	Guararapes	Energisa	-
BTG Pactual	Fras-le	Grupo Mateus	Sabesp	-
Direcional	Minerva	Panvel	Light	-
Natura	-	Lojas Marisa	C&A	-
Pague Menos	-	Lawi	Magazine Luiza	-
Sinqia	-	Odontoprev	Track & Field	-
Tim	-	Randon	Cogna	-
Totvs	-	Even	Porto Seguro	-
-	-	Melnick	B3	-
-	-	Qualicorp	Banrisul	-
-	-	-	Dasa	-
-	-	-	Eztec	-
-	-	-	JBS	-
-	-	-	Locaweb	-
-	-	-	Mitre	-
-	-	-	Moura Dubeux	-
-	-	-	Plano & Plano	-
-	-	-	Tecnisa	-
-	-	-	Trisul	-
-	-	-	Petrobras	-
-	-	-	Americanas	-
15/mai	16/mai	17/mai	18/mai	19/mai
Eneva	-	-	-	-
Alupar	-	-	-	-
Ser	-	-	-	-
Ânima	-	-	-	-
Cruzeiro do Sul	-	-	-	-
BB Seguridade	-	-	-	-
Banco do Brasil	-	-	-	-
IRB Brasil	-	-	-	-
Hermes Pardini	-	-	-	-
Localiza	-	-	-	-
Mater Dei	-	-	-	-
Mills	-	-	-	-
MRV	-	-	-	-
Multilaser	-	-	-	-
Rede D'Or	-	-	-	-
Aliansce Sonae	-	-	-	-
Hapvida	-	-	-	-
Marfrig	-	-	-	-
BRF	-	-	-	-

***O calendário pode conter inconsistências por possíveis mudanças nas datas de divulgação dos resultados pelas companhias, que ocorrem sem aviso prévio. Necessário a atenção para data da última atualização desta tabela.**

Análise Fundamentalista

Lojas Renner: Curto prazo mais difícil; Mantemos compra por conta de valuation

Analista:
Vitor Pini

Apresentamos nosso novo preço-alvo 2023 e novas estimativas para Lojas Renner assumindo uma postura mais conservadora com crescimento de curto prazo, bem como um cenário mais difícil do lado de crédito com maior inadimplência. Como resultado, nossa estimativa de lucro por ação caiu 34% em 2023 e 27% em 2024, levando a uma redução de 30% em nosso preço-alvo, agora em R\$ 23,6/ação. No entanto, reiteramos nossa classificação de Compra para a ação, pois ela ainda oferece um potencial de valorização decente a valuation razoável (P/L '23x em 13x e um P/L implícito em nosso objetivo de 15x, em comparação com o histórico de 2 anos média de 23x), apesar dos desafios de curto prazo. Além disso, continuamos a ver a empresa como uma referência no setor e com uma perspectiva de crescimento ainda interessante.

Apresentamos também nossa prévia de resultados para o 1T23 que deve ser mais um trimestre difícil para a LREN com uma combinação de vendas e margens menores (tanto no varejo quanto no segmento financeiro).

O que há de novo?

Varejo: agora consideramos um ritmo mais lento de abertura de lojas, o que resulta em um número total de lojas 5% menor do que nossa estimativa anterior. Além disso, assumimos que a venda média por metro quadrado (ponderada pela maturidade das lojas) deveria ter um comportamento em 2023 semelhante ao observado durante a crise macroeconômica de 2015-16: assumimos uma queda de 5% em relação ao ano anterior. Como resultado, reduzimos nossas estimativas de receita em 15% em 2023, 16% em 2024 e 17% em 2025. Com relação ao EBITDA, agora temos uma perspectiva de margem um pouco melhor, pois assumimos um ritmo mais lento de abertura de lojas, e conseqüente menor participação de lojas novas, que possuem margens menores que as mais maduras. Conseqüentemente, reduzimos nossas estimativas de EBITDA em 12% em 2023, 14% em 2024 e 15% em 2025. Vale ressaltar que já consideramos em nosso modelo que 60% das novas lojas serão abertas nas ruas com área média de vendas ~30% menor que uma loja usual em shopping.

Realize – serviços financeiros: estamos assumindo um crescimento de receita menor porque a empresa tem sido mais restritiva em termos de origemação de crédito. Ainda assim, o LREN tem apresentado piora nos índices de inadimplência, apesar de ter sido mais restritiva na concessão de crédito. Os 4T's costumam ter uma sazonalidade trimestral positiva em termos de índices de inadimplência, pois a carteira de crédito cresce durante o Natal. No entanto, o 4T22 teve a melhora trimestral mais tímida observada desde 2006 (o primeiro ponto de dados), apesar das políticas mais rígidas. Conseqüentemente, assumimos maiores perdas de crédito, especialmente em 2023, e uma margem menor para o negócio no longo prazo, chegando a 20% contra 25% de nossas estimativas anteriores. Ao todo, em 2023 a Realize deve apresentar um prejuízo de -R\$ 109M, e um resultado 74% menor em 2024 e 57% menor em 2025 em relação às nossas estimativas anteriores.

Bancos brasileiros: por dentro da temporada de resultados do 1T23

Analista:
Silvio Doria

A temporada de resultados do 1T23 para os bancos brasileiros começa na próxima semana. Do lado positivo, destacamos mais uma vez Itaú Unibanco e Banco do Brasil, mantendo bons resultados, enquanto na parte negativa, esperamos resultados mais fracos para Bradesco e Santander Brasil, ainda com a deterioração da qualidade do crédito. Para BTG Pactual e Banco

No Pan esperamos resultados neutros, enquanto o Banrisul deve apresentar boa expansão de resultados, mas principalmente devido à sua base de comparação mais fácil.

Do lado positivo, destacamos Itaú Unibanco e Banco do Brasil. Ambos devem manter impulso de ganhos positivos, registrando o maior crescimento de empréstimos entre os 4 grandes bancos (11% e 15% A/a, respectivamente) e uma expansão saudável da renda líquida com juros. Qualidade de crédito deve permanecer sob controle, embora apresentando deterioração sequencial tanto nos índices de inadimplência quanto na provisão despesas. Como resultado, esperamos que os lucros do Itaú aumentem 14% em relação ao ano anterior, sustentando sua ROAE acima da marca de 21%, enquanto Banco do Brasil deve aumentar seu lucro líquido em 26% A/a no trimestre, com ROAE de 20%.

Pelo lado negativo, ainda vemos lucros pressionados para Bradesco e Santander Brasil. Bradesco deve apresentar resultados fracos, com outra queda acentuada no lucro A/a (temos estimativa de -46% A/a, resultando em um ROAE de 9%), renda líquida com juros ainda negativa com o mercado e deterioração da qualidade do crédito. Vemos ventos contrários semelhantes para o Santander, e também estamos incorporando provisões adicionais

relacionadas à Americanas. Como resultado, estimamos que o lucro líquido do SANB cairá 51% em relação ao ano anterior, com ROAE de 10%.

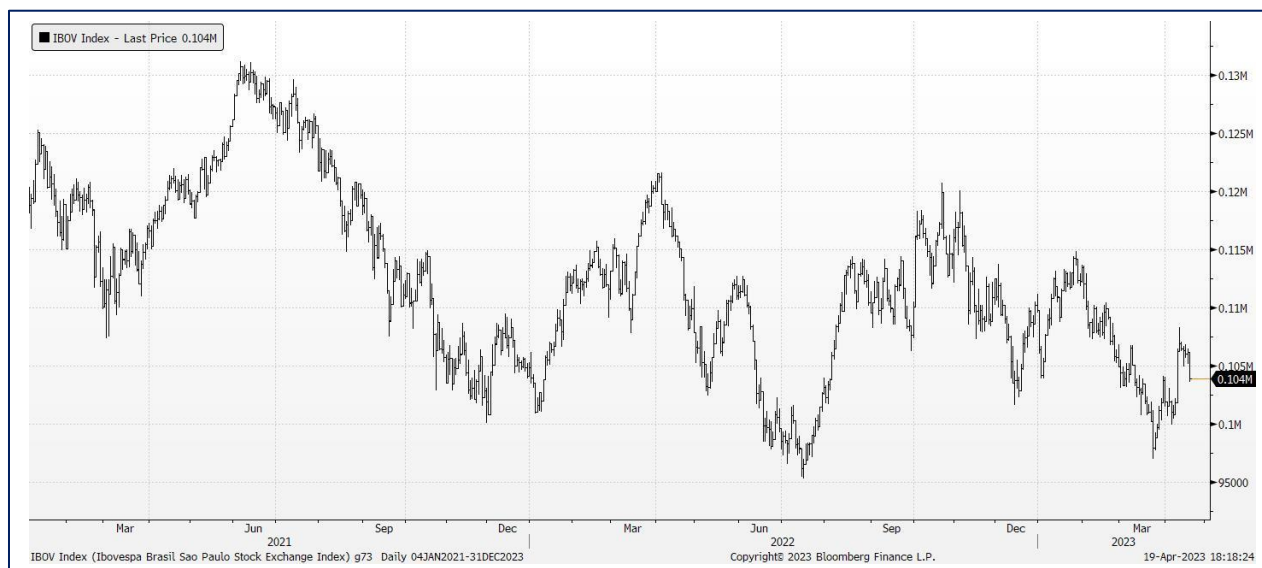
O BTG Pactual deve entregar resultados medíocres. Esperamos um crescimento de receita de +7% em relação ao ano anterior, impulsionado pelo bom desempenho em empréstimos corporativos e gestão de ativos e patrimônio, bem como a evolução positiva de Juros e outros, beneficiada pela elevação da taxa Selic. Por outro lado, a atividade mais fraca do mercado de capitais deve compensar parcialmente o crescimento da receita no trimestre.

Para o Banco Pan, também esperamos resultados neutros, já que o bom desempenho em a expansão do crédito deve ser compensada pela qualidade de crédito pressionada e maiores despesas operacionais. Nós estimamos que o lucro líquido ajustado (ex-ágio) cai 4% A/A, permanecendo estável no trimestre. Finalmente, vemos o lucro do Banrisul praticamente estável no trimestre, mas mostrando uma dinâmica de crédito positiva, com bom desempenho em crescimento e qualidade de crédito. Em uma base anual, a linha de fundo deve mostrar um forte crescimento (+56% A/a), principalmente devido a uma base de compensação fácil.

Em suma, a desaceleração do crescimento da carteira dos grandes bancos e as pressões sobre a qualidade de crédito (especialmente em pessoa física e PME) são os principais destaques do cenário negativo que estamos prevendo para os bancos brasileiros no 1T23. A nosso ver, esses fatores devem se traduzir em um 1S23 desafiador para o setor bancário. No entanto, dentro de nossa cobertura, temos dinâmicas diferentes, com alguns players aproveitando a taxa de juros mais alta e melhores níveis de qualidade de crédito, enquanto outros enfrentam mais desafios essas frentes.

IBOVESPA

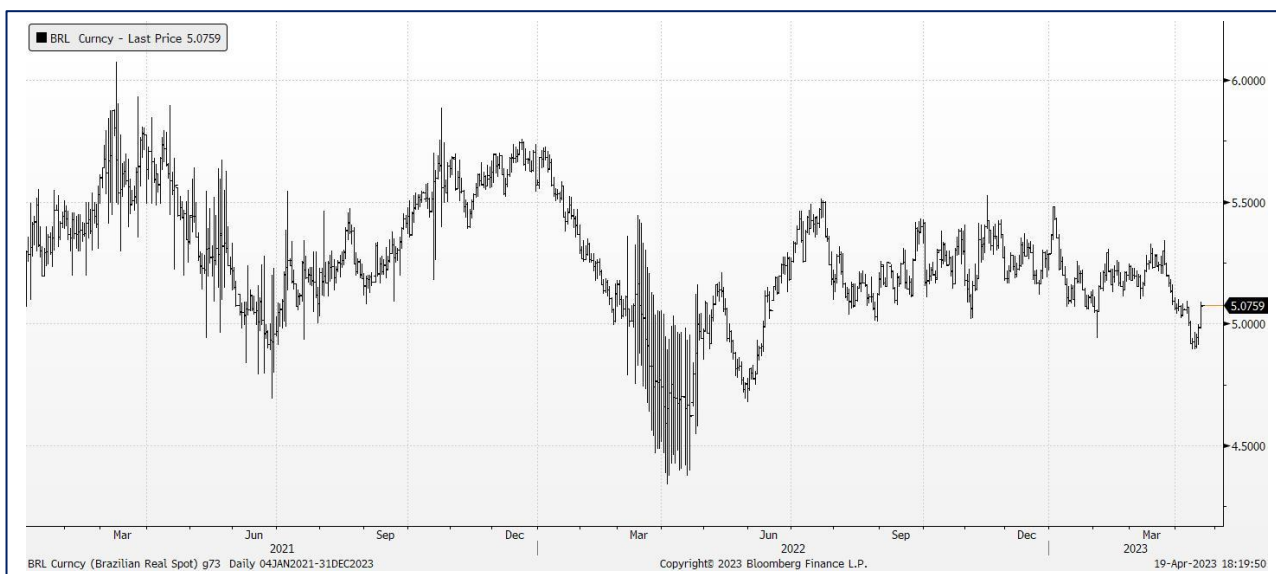
Resistências: 107.800 / 110.000 / 114.300
Suportes: 102.800 / 96.000 / 93.500



O Ibovespa segue em tendência neutra no curto prazo e encontra suporte na faixa de 102.800. O próximo suporte do ativo se encontra na região de 96.000 pontos. Do lado da alta, o índice encontrará resistência em 107.800 pontos. Acima desta, poderá alcançar sua próxima resistência em 110.000 pontos.

DOL

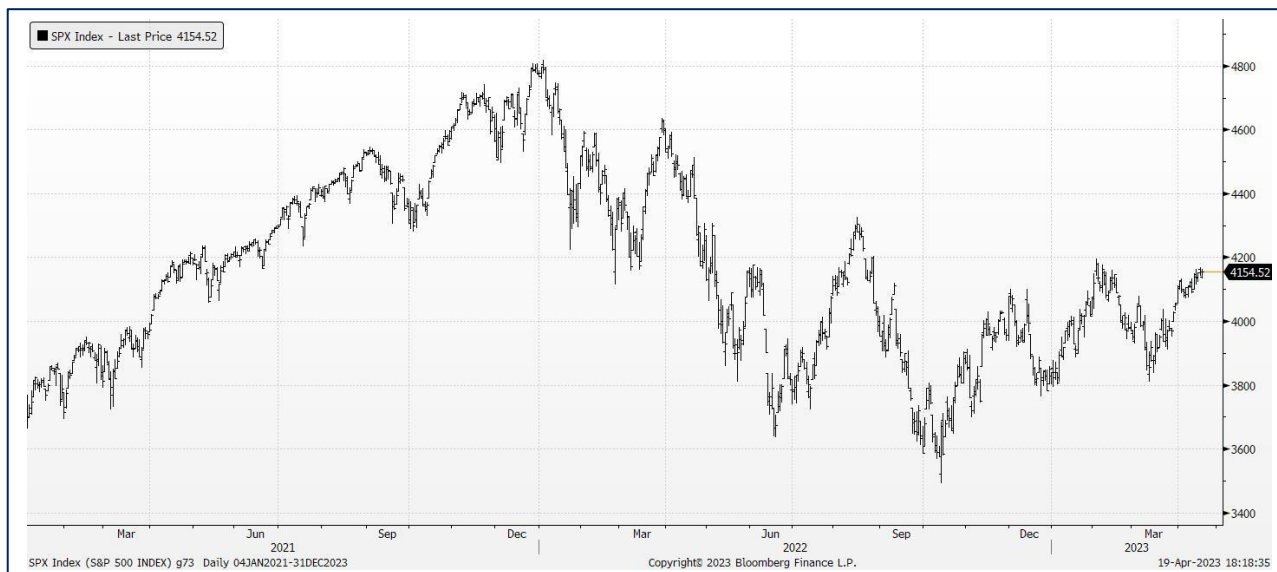
Resistências: 5.350 / 5.560 / 5.640
Suportes: 5.080 / 5.000 / 4.870



O Dólar Futuro segue em tendência neutra no curto prazo. O contrato encontra sua primeira resistência em 5.350 pontos. Se romper esse patamar, poderá alcançar sua próxima resistência em 5.560 pontos. Do lado da baixa, encontrará seu primeiro suporte na região de 5.080 pontos. Se perder esse patamar, o ativo poderá alcançar o suporte seguinte em 5.000.

S&P 500

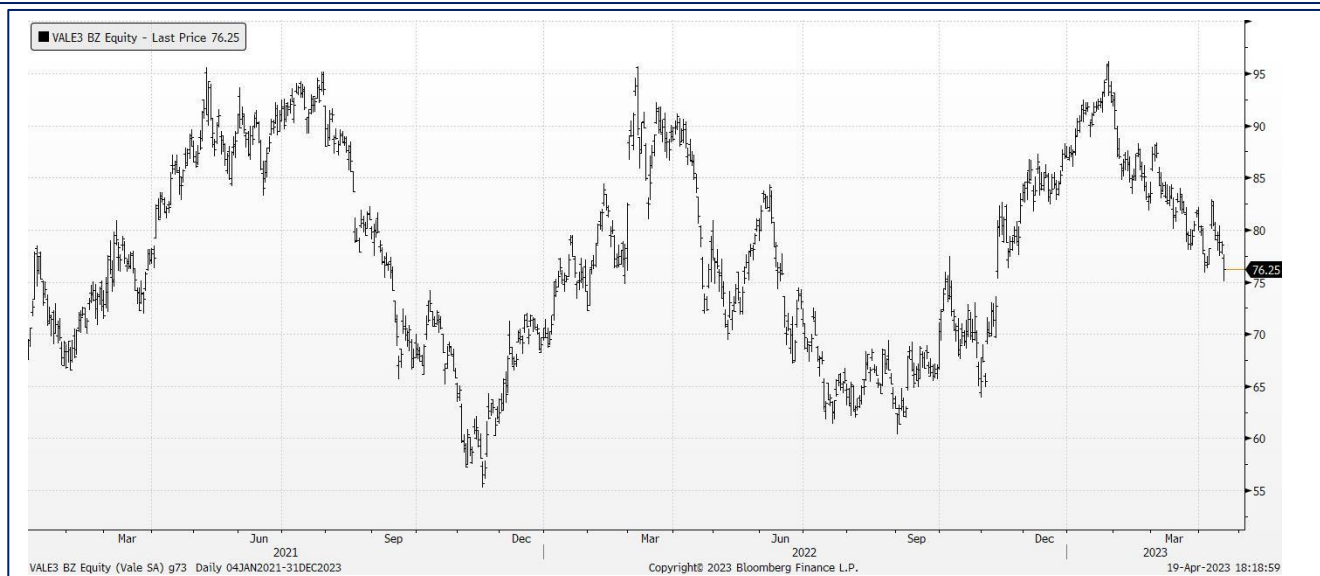
Resistências: 4.090 / 4.230 / 4.400
Suportes: 3.840 / 3.640 / 3.540



O S&P 500 segue em tendência neutra no curto prazo. O índice encontra seu primeiro suporte em 3.840. Abaixo dessa região, o índice poderá encontrar seu próximo suporte em 3.640 pontos. Do lado da alta, o ativo poderá encontrar resistência em 4.090 e acima dessa em 4.230.

VALE3

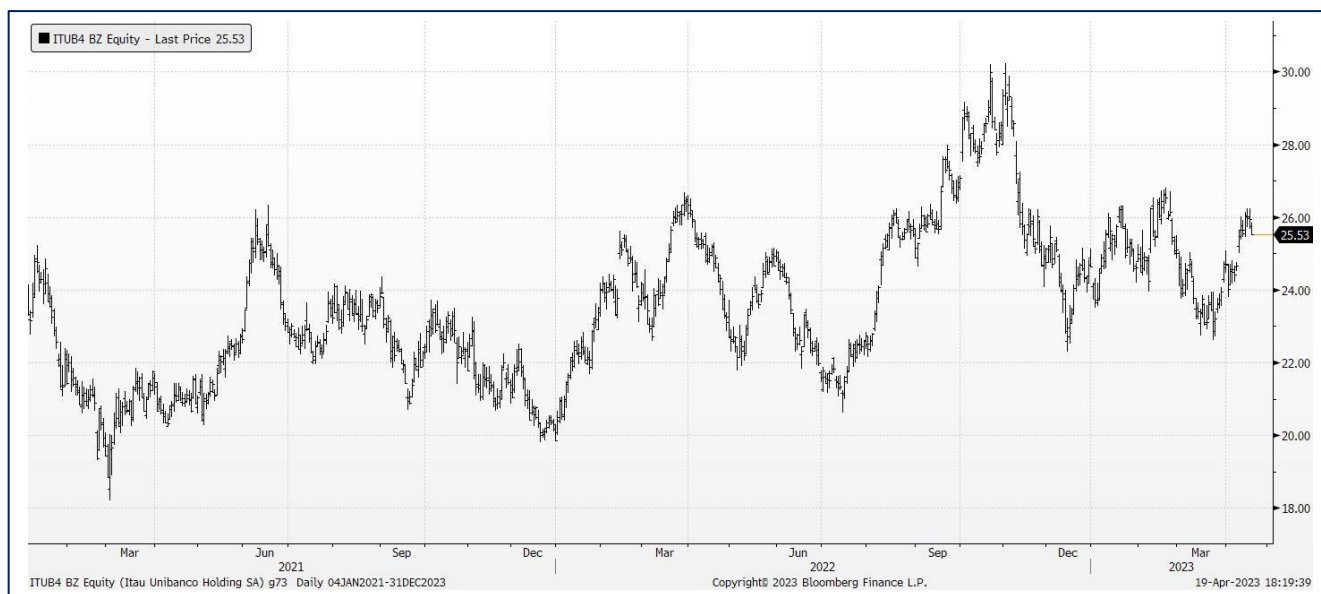
Resistências: 88,30 / 92,00 / 96,00
Suportes: 80,00 / 77,20 / 72,70



A VALE3 segue em tendência de baixa no curto prazo e encontra resistência em 88,30. Acima dessa, poderá atingir sua próxima resistência em 92,00. Do lado da baixa, encontrará suporte em 80,00. Abaixo deste, poderá alcançar seu próximo suporte em 77,20.

ITUB4

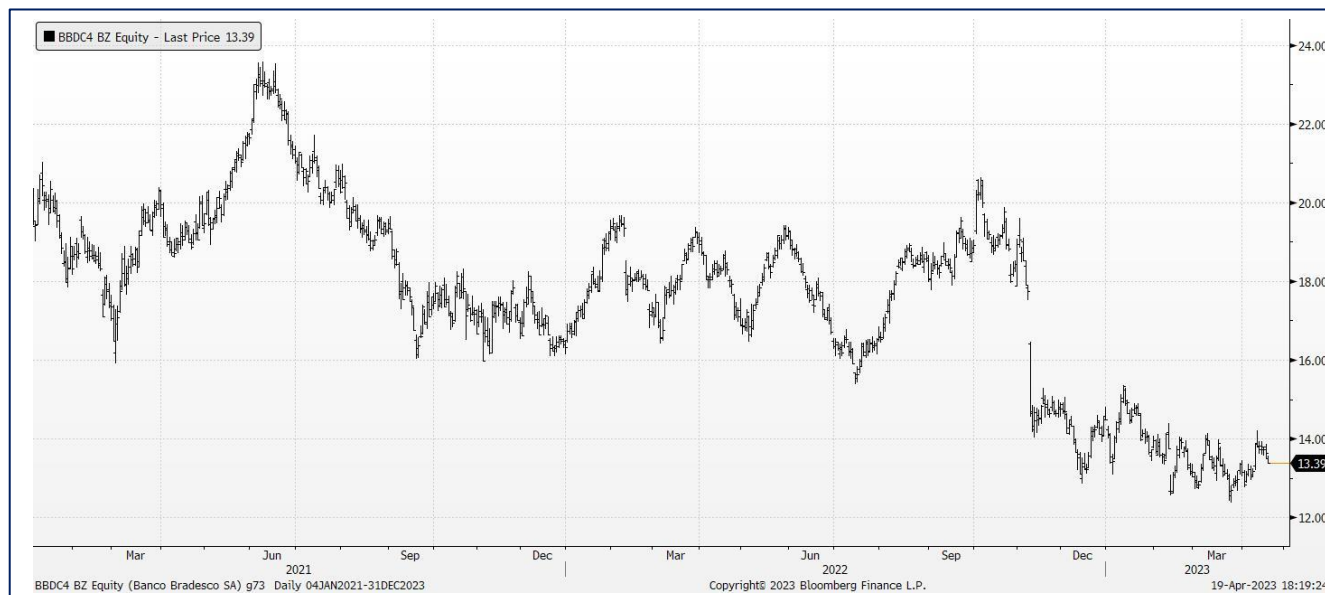
Resistências: 25,30 / 28,00 / 30,40
Suportes: 22,90 / 22,45 / 21,50



O ITUB4 segue em tendência de baixa no curto prazo com suporte em 22,90. Se perder este, poderá chegar até seu próximo suporte em 22,45. Do lado da alta, a ação encontrará resistência em 25,30. Acima desta, poderá chegar até sua próxima resistência em 28,00.

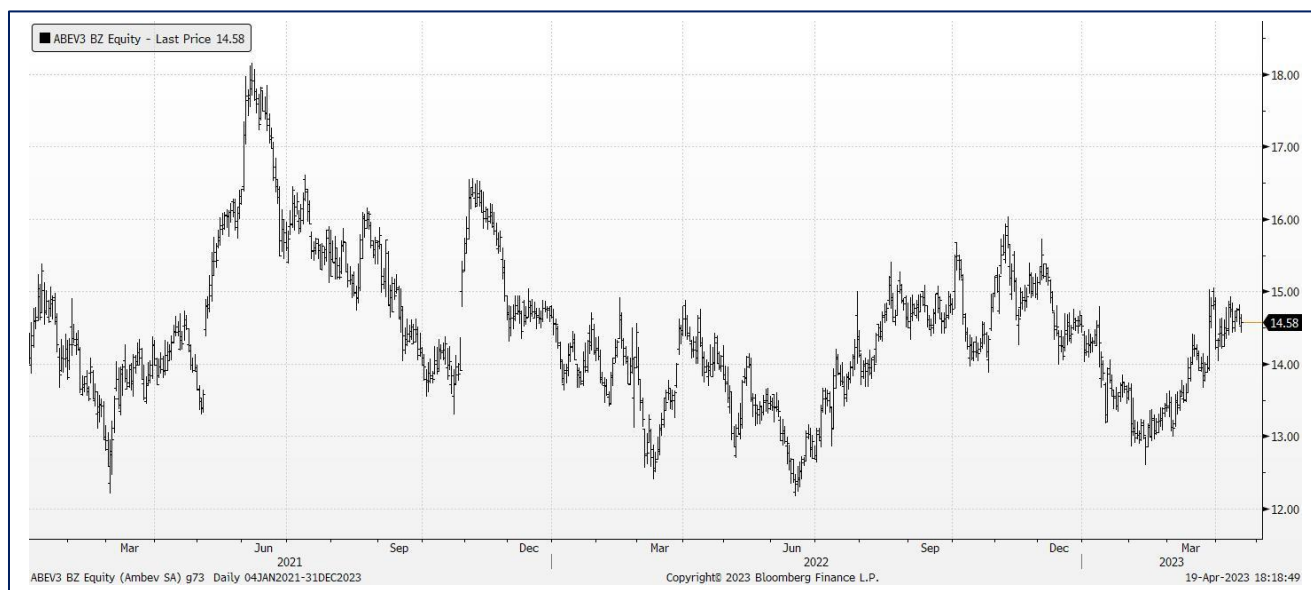
BBDC4

Resistências: 14,10 / 15,40 / 16,60
Suportes: 12,60 / 11,80 / 10,90



O BBDC4 segue em tendência neutra no curto prazo com suporte em 12,60. Se perder esse patamar, poderá cair até seu próximo suporte em 11,80. Do lado da alta, o banco encontrará resistência em 14,10. Se romper esse patamar, poderá chegar até sua próxima resistência em 15,40.

Resistências: 14,65 / 15,65 / 16,00
Suportes: 13,40 / 12,85 / 12,35



A ABEV3 segue tendência de alta no curto prazo com suporte em 13,40. Abaixo deste, poderá encontrar suporte em 12,85. Do lado da alta, a ação encontrará resistência em 14,65. Se romper esta, poderá alcançar sua próxima resistência em 15,65.

Fonte: Bloomberg

DECLARAÇÕES GERAIS

1. Este relatório foi preparado e distribuído por Safra Corretora de Valores e Cambio Ltda (“Safra Corretora”), subsidiária do Banco Safra S.A., empresa regulada pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).
2. Este relatório tem caráter meramente informativo e não constitui oferta de compra ou de venda de títulos ou valores mobiliários ou de instrumentos financeiros de quaisquer espécies ou de participação em qualquer estratégia de negociação. As informações expressas neste documento são obtidas de fontes públicas disponíveis até a data da sua elaboração pela equipe de Análise da Safra Corretora, e são consideradas seguras.
3. A Safra Corretora ou qualquer de suas afiliadas não garante, expressa ou implicitamente, a completude, confiabilidade ou exatidão de tais informações, nem este relatório pretende ser uma base de dados e informações completa ou resumida sobre os títulos ou valores mobiliários, instrumentos financeiros, mercados ou produtos aqui referidos.
4. A Safra Corretora não tem obrigação de atualizar, modificar ou alterar este relatório, tampouco de comunicar o leitor deste relatório, salvo quando deixar de cobrir qualquer das empresas analisadas neste relatório.
5. As opiniões, estimativas, informações e projeções aqui expressas constituem a opinião do analista no momento em que emitiu o presente relatório e podem ser alteradas sem qualquer aviso. Preços e disponibilidade dos instrumentos financeiros são apenas indicativos e estão sujeitos a alterações, independentemente de qualquer aviso.
6. Os instrumentos discutidos nesse relatório podem não ser adequados a todos os investidores. Este relatório não considera objetivos de investimento, situação financeira e patrimonial ou interesses particulares de qualquer investidor. Os investidores devem obter ou realizar análise independente, considerando sua situação financeira e seus objetivos de investimento, antes de tomar uma decisão de investimento. Investimentos em títulos e valores mobiliários envolvem riscos, razão pela qual não há garantia de rentabilidade ou lucratividade de qualquer espécie.
7. Os resultados obtidos com investimento em instrumentos financeiros podem variar e seu preço ou valor, direta ou indiretamente, pode subir ou descer.
8. O desempenho passado não é necessariamente indicativo de resultados futuros. A Safra Corretora ou qualquer empresa do Grupo Safra não pode ser responsabilizada por danos diretos, indiretos, consequentes, reivindicações, custos, perdas ou despesas decorrentes da decisão de investimento em títulos e valores mobiliários, esteja esta decisão lastreada ou não nas recomendações expressas neste relatório. Os riscos em investimentos dessa natureza podem implicar, conforme o caso, na perda integral do capital investido ou, ainda, na necessidade de aporte suplementar de recursos.
9. Nenhuma parte deste documento poderá ser reproduzida, distribuída ou copiada, no todo ou em parte, para qualquer finalidade, sem o prévio consentimento por escrito da Safra Corretora. Informações adicionais relativas às companhias ora analisadas neste relatório poderão ser prestadas mediante solicitação.

DECLARAÇÕES DO ANALISTA

1. O(s) analista(s) responsável(is) pela elaboração do presente relatório declara(m) que as opiniões expressas neste relatório refletem única e exclusivamente sua opinião pessoal a respeito de todos os emissores e valores mobiliários aqui analisados, que foi produzido de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Safra Corretora e/ou Banco Safra. Considerando que as opiniões pessoais dos analistas de investimentos podem divergir, a Safra Corretora e / ou o Banco Safra e / ou qualquer de suas afiliadas podem ter publicado ou vir a publicar outros relatórios que cheguem a conclusões diferentes das aqui contidas.
2. A remuneração do(s) analista(s) de valores mobiliários é baseada na receita total da Safra Corretora, sendo parte desta proveniente das atividades relacionadas ao banco de investimento. Desta forma, como todos os colaboradores da Safra Corretora, suas subsidiárias e afiliadas, a remuneração dos analistas é impactada pela rentabilidade global e pode estar indiretamente relacionada a este relatório. No entanto, o(s) analista(s) responsável(is) por este relatório declara(m) que nenhuma parte de sua remuneração esteve, está ou estará direta ou indiretamente relacionada a qualquer recomendação ou opinião específica contida aqui ou vinculada à precificação de quaisquer dos ativos aqui discutidos.

Declarações Adicionais

Analista	1	2	3	4

1. O (s) analista (s) de valores mobiliários envolvidos na preparação deste relatório possui vinculado com pessoa natural que trabalha para os emissores de mencionados no relatório.
2. O (s) cônjuge (s) ou parceiro (s) do (s) analista (s) de valores mobiliários detém, direta ou indiretamente, por conta própria ou de terceiros, títulos ou valores mobiliários objeto do relatório.
3. O (s) analista (s) de valores mobiliários, cônjuge (s) ou companheiro (s) estão direta ou indiretamente envolvidos na aquisição, alienação ou intermediação dos valores mobiliários discutidos neste relatório.
4. O (s) analista (s) de valores mobiliários, respetivo (s) cônjuge (s) ou companheiro (s) possui, direta ou indiretamente, qualquer interesse financeiro em relação aos emitentes de valores mobiliários analisados.

INFORMAÇÕES IMPORTANTES SOBRE O SAFRA

A Safrá Corretora, suas controladas, seus controladores ou sociedades sob controle comum declaram que têm interesses financeiros e/ou comerciais relevantes e/ou recebe remuneração por serviços prestados às empresas ou fundos:

051 Agro Fazendas II FIAGRO-Imobiliário - 1ª Emissão, 3R Petroleum Óleo e Gás S.A., A. Angeloni & Cia Ltda., Ademicon Administradora de Consórcios S.A., Amaggi Exportação e Importação Ltda., Ambipar Participações e Empreendimentos S.A., Americanas S.A., Ancar - Gestão de Empreendimentos Ltda., AZ Quest Sole Fiagro - 1ª emissão, B3 S.A., Banco Alfa S.A., Banco CNH Industrial Capital S.A., Banco GMAC S.A., Banco Volkswagen S.A., BancoSeguro S.A., BBM Logística S.A., BCBF Participações S.A., Bernoulli Educação, Bloxs Amazon Green Legacy Fundo de Investimento nas Cadeias Produtivas Agroindustriais – Fiagro Imobiliário - 1ª emissão, BPG Av. Mofarrej Empreendimentos e Participações S.A., Brasil Telecom Comunicação Multimídia S.A., Brasitech Industria e Comercio de Aparelhos para Beleza Ltda., Braskem S.A., BRF S.A., BRK Ambiental, Brookfield Properties Brasil Realty Administração de Imóveis Ltda., BTG Dívida Infra - 2ª emissão, C&A Modas S.A., Canuma Capital Multiestratégia, Capitânia Agro Strategies FIAGRO - 2ª emissão, Cashme Soluções Financeiras S.A., CCR S.A., Chembro Química Ltda., Cimed Indústria S.A., Cosan S.A., Cotas do Fundo de Investimento Imobiliário Riza Terrax, CPX Distribuidora S.A., CSHG Recebíveis Imobiliários - 9ª emissão, DMA Distribuição S.A., Dori Alimentos S.A., Eletrozema S.A., Emissão de Cotas do Devant Fiagro - Imobiliário - 2ª emissão, Empresa de Ônibus Pássaro Marron S.A., Energisa Mato Grosso do Sul - Distribuidora de Energia S.A., Energisa Minas Gerais – Distribuidora de Energia S.A., Energisa Sul-Sudeste – Distribuidora de Energia S.A., Equatorial Participações e Investimentos S.A., Farmácia e Drogaria Nissei, Fator Verita FII - 9ª emissão, Fiagro Asset Bank - Terra Investimentos, FII Guardian Logística Única - 4ª emissão, FII Urca Prime Renda - 7ª emissão, Forcasa Incorporação Imobiliária e Empreendimentos Ltda., Foz do Chapecó Energia S.A., Fras-le S.A., Frigol S.A., FS Agrisolutions Indústria de Biocombustíveis Ltda., Fundo de Investimento Imobiliário Atrio Reit Recebíveis Imobiliários, Fundo Investimento Imobiliário TG Ativo Real, Gerdau S.A., Globenet Cabos Submarinos S.A., GPA - Grupo Pão de Açúcar, Hospital Alemão Oswaldo Cruz, Hypera Pharma S.A., Iguatemi S.A., Irani Papel e Embalagem S.A., Itaú Tempus FII - 1ª emissão, J Macedo S.A., Kallas Incorporações e Construções S.A., Kinea Crédito Agro FIAGRO-Imobiliário - 3ª emissão, Kinea Hedge Fund FII, Klabin S.A., Localiza Rent a Car S.A., Locamérica S.A., Marfrig Global Foods S.A., Marisa Lojas S.A., Mauá Capital Hedge FII - 3ª emissão, Mauá Capital Recebíveis Imobiliários - 7ª emissão, Mav Crédito - Fiagro Imobiliário - 1ª emissão, Mercado Envios Serviços de Logística Ltda., Mercantil Rodrigues Comercial Ltda., Minerva S.A., Mobilize Financial Services, Mobitech Locadora de Veículos S.A., More Recebíveis Imobiliários FII, MPM Corpóreos S.A., Multitécnica Industrial Ltda., Nitro Química S.A., NTS - Nova Transportadora do Sudeste S.A., Oferta BTG Pactual Crédito Imobiliário FII - 5ª emissão, Oncoclinicas do Brasil Serviços Médicos S.A., Órama FIC FI-Infra RF - 1ª emissão, Original Holding S.A., Orizon Meio Ambiente S.A., Ourinvest Innovation Fiagro Imobiliário - 2ª emissão, Ouro Verde Locação e Serviço S.A., Parsan S.A., Pellegrino Distribuidora de Autopeças Ltda., Pesa S.A., Petrobras - Petróleo Brasileiro S.A., PetroReconcavo S.A., Porto do Pecém Geração de Energia S.A., Prevent Senior Private Operadora de Saúde Ltda., Raízen Energia S.A., RBR Crédito Imobiliário Estruturado FII, RBR Plus Multiestratégia Real Estate FII - 3ª emissão, Rede D'or São Luiz S.A., Rio Bravo Crédito Imobiliário High Yield - 4ª emissão, Riza Agro Fiagro - 2ª emissão, Riza Akin Fundo de Investimento Imobiliário – FII, Sendas Distribuidora S.A., Ser Educacional, Smartfit Escola de Ginástica e Dança S.A., Solar Serra do Mel B S.A., Solaris Empreendimentos S.A., Sparta Infra FIC FI Infra RF CP - 3ª emissão, SPE REC Cajamar IV S.A., Stone Instituição de Pagamentos S.A., Suno Energias Limpas RO - 1ª Emissão, Super Quadra Empreendimentos Imobiliários S.A., Supermercado Superpão S.A., Tenda Atacado, Top Service Serviços e Sistemas S.A., Tramontina S.A. Cutelaria, Unigel Participações S.A., Urca Capital Partners – BDR, Valgroup PE Indústria de Embalagens Rígidas Ltda., Valgroup RJ Indústria de Embalagens Rígidas Ltda., Valora CRA - Fiagro - 4ª emissão, Valora CRI CDI - 6ª emissão, Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A., VBI Consumo Essencial FII - 6ª emissão, Vectis Datagro FIAGRO - 2ª emissão, Vibra Energia S.A., Vicunha Têxtil S.A., Wickbold & Nosso Pão Indústrias Alimentícias Ltda. e Yara Brasil Fertilizantes S.A.