

Recomendação para o mês de Fevereiro

Empresas	Código	Segmento	Peso	Preço Alvo (R\$)*	Potencial de Ganho
Itaú Unibanco	ITUB4	Financeiro	10%	R\$ 36,00	44,3%
Direcional	DIRR3	Construção	10%	R\$ 20,00	27,8%
Vale	VALE3	Mineração	10%	R\$ 110,00	15,8%
Multiplan	MULT3	Shopping	10%	R\$ 30,00	28,4%
Prio	PRIO3	Petróleo	10%	R\$ 50,00	20,4%
Assaí	ASAI3	Varejo	10%	R\$ 24,00	15,4%
Rede D'or	RDOR3	Saúde	10%	R\$ 45,70	50,3%
Intelbras	INTB3	Tecnologia da Informação	10%	R\$ 40,80	34,0%
SLC	SLCE3	Agrícola	10%	R\$ 60,00	16,0%
B3	B3SA3	Serviços Financeiros	10%	R\$ 18,00	39,8%

As 5 empresas em destaque compõem a carteira reduzida de ações (Top 5)

Entretanto, os pesos precisam ser readjustados para **20%** em cada ativo na carteira **Top 5**, totalizando cinco papéis.

Fonte: Bloomberg – estimativa preço alvo (R\$) para os próximos 12 meses – data base de 30 de janeiro de 2023

Trocas na Carteira para o mês de Fevereiro.

Não houveram trocas na carteira para o mês de Fevereiro

São Paulo, 30 de janeiro de 2023

A carteira SuperPag seleciona boas oportunidades em renda variável no mês através de análises fundamentalistas.

A Carteira Recomendada (SuperPag) é composta por dez papéis de empresas com boas negociações e perspectivas de crescimentos de resultados. Destacamos que, além de ações, a carteira SuperPag pode incluir BDR's (Brazilian Depositary Receipts), e ETF's (Exchange Traded Funds) e FIIs (Fundos Imobiliários). Importante destacar que o perfil das Carteiras SuperPag são destinadas para investidores do perfil moderado ao experiente, com propostas de investimentos de longo prazo. Confira qual seu perfil, através do processo de Suitability do PagBank.

No mês de janeiro, a carteira SuperPag apresentou alta de 4,16% enquanto a carteira top 5 teve alta de 4,82% ante o Ibovespa, sua principal referência, que subiu 2,31%. Como destaque positivo tivemos as ações da Prio (PRIO3), que subiram mais de 11%.

Para o mês de fevereiro, enxergamos que o cenário macroeconômico global deve seguir desafiador, com bancos centrais ainda elevando suas taxas de juros com intenção de combater a persistente inflação, porém já vislumbramos possíveis gatilhos de alta. O Federal Reserve deverá realizar uma alta de 0,25 ponto percentual na taxa de juros americana, uma desaceleração em relação à última reunião, o que pode significar a aproximação do fim do aperto monetário nos EUA. Além disso, a reabertura econômica chinesa deve ser outro fator que servirá como catalisador para a melhoria na economia global, principalmente para os ativos voltados para as commodities como minério de ferro e petróleo.

Por aqui, ainda vemos um cenário fiscal comprometido para o médio e longo prazo com a perspectiva do governo expandindo seus gastos e com o cenário político tomando conta dos noticiários, gerando fortes ruídos no mercado. Do lado positivo, seguimos confiantes com o impacto positivo da reabertura chinesa e com alguns setores que devem se beneficiar dos programas sociais do governo. Por esse motivo, entendemos que nossas teses seguem sólidas e confiamos no potencial de geração de valor das companhias.



Itaú (ITUB4) – Compra

O Itaú é o maior banco privado do país, com um excelente histórico de lucratividade. Seguimos confiantes com o conservadorismo do banco e entendemos que é sua principal fortaleza para continuar entregando números sólidos nos próximos trimestres. O Itaú deve seguir como uma das instituições financeiras mais seguras e uma das melhores opções defensivas para o mês de fevereiro. Está previsto para o Itaú divulgar seus resultados do 4T22 no dia 07/02, onde devemos ver uma taxa de inadimplência controlada e uma forte rentabilidade.



Direcional (DIRR3) - Compra

A Direcional foi fundada em 1981 e é uma das maiores incorporadoras focadas na baixa renda. A companhia vem apresentando resultados recordes trimestre após trimestre, além de apresentar uma margem muito acima da média do segmento de baixa renda, fazendo frente às empresas com foco em alta renda. Seguimos confiantes na tese de que a Direcional deverá se beneficiar dos programas habitacionais do novo governo, onde ela possui forte atuação.



Vale (VALE3) - Compra

A Vale é uma mineradora multinacional e uma das maiores operadoras de logística do país. É a maior produtora de minério de ferro e de níquel do Brasil. Com o anúncio de que o governo chinês deve seguir estimulando o setor de construção civil, além da reabertura da economia do país, o minério de ferro tenderá a se manter em patamares elevados, fazendo com que a Vale se beneficie diretamente dessa valorização, principalmente na sua geração de caixa. Seguimos construtivos com a tese de commodities e a Vale é uma ótima forma de exposição ao setor.



Multiplan (MULT3) – Compra

A Multiplan é uma das maiores operadoras de Shopping Center com foco na média e alta renda. A companhia vem apresentando sólidos números nos últimos trimestres, já superando os resultados pré-pandemia, o que demonstra a resiliência do seu portfólio sólido voltado para clientes de média e alta renda. O setor de shoppings deve seguir entregando bons resultados no 4T22, como visto nas prévias operacionais das companhias, e a Multiplan é nossa favorita para se beneficiar desse momento favorável.



Prio (PRIO3) - Compra

A Prio é uma das maiores empresas privadas no segmento de exploração de petróleo listadas na bolsa. Apesar do aumento de riscos para ativos de petróleo, a ação da Prio está em um bom momento de entrada. Destacamos que a companhia tem baixo custo de extração, auxiliando a passar por momentos de grande volatilidade no preço do barril do petróleo. A Prio segue entregando crescimentos acima da média do setor, trimestre contra trimestre, além de outras melhoras operacionais, como menor custo de extração (lifting cost). As sinergias geradas pela interligação dos campos ainda não foram 100% capturadas, o que seguirá contribuindo no crescimento dos seus resultados. O fato da companhia não ter controle estatal também é um dos fatores que faz dela a nossa Top Pick para o setor.



Assaí (ASAI3) - Compra

O Assaí Atacadista é uma empresa brasileira de atacado, segmento também conhecido como "atacarejo", pertencente ao Grupo Casino e é uma das maiores do país, com mais de 250 lojas espalhadas em 23 estados. A empresa é a nossa preferida para o setor de varejo alimentar por ter uma estratégia de controle de custos e despesas, o que se mostrou bastante vencedor no cenário macroeconômico atual. Entendemos também que a aceleração na conversão das lojas Extra para Assaí e a abertura de novas lojas é positiva para o crescimento da companhia e deve seguir impulsionando os resultados dos próximos trimestres.



REDE D'OR

Rede D'or (RDOR3) - Compra

A Rede D'Or (RDOR3) é a maior prestadora de serviços de saúde do Brasil, e vem apresentando um forte crescimento, tanto orgânico quanto inorgânico e já conta com mais de 60 unidades de operação. A Rede D'or realizou seu IPO em 2020 e captou mais de R\$ 11 bilhões, sendo que metade desse valor seria destinado para aquisições, plano este que foi realizado com sucesso. Além das aquisições, a empresa fez uma fusão com a SulAmérica, operação que permite uma série de sinergias entre as duas empresas. Gostamos do operacional da companhia, que cresce acima do setor e sem perder rentabilidade e entendemos que será uma boa adição para o portfólio.




SLC
Agrícola

SLC (SLCE3) - Compra


A SLC Agrícola foi fundada há 45 anos, com sede em Porto Alegre (RS). A companhia é produtora de soja, milho e algodão, além de trabalhar com o plantio de pastagem e criação de gado, fazendo a integração lavoura-pecuária, detendo a marca SLC Sementes, que produz e comercializa sementes de soja e braquiária. A companhia deve apresentar melhora nas suas margens, principalmente no milho e algodão, ajudados por uma queda nos custos de plantio.

B3 (B3SA3) - Compra



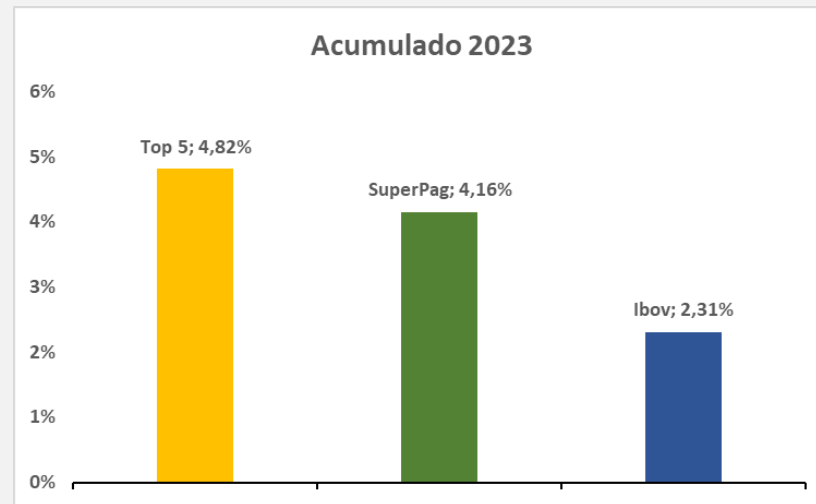
A B3 – Brasil, Bolsa, Balcão é a bolsa de valores do Brasil, uma das principais empresas de infraestrutura de mercado financeiro do mundo e foi fundada em 2017 com a fusão dos negócios da BM&FBOVESPA e CETIP, unindo a bolsa de valores, mercadorias e futuros ao mercado de balcão. Entendemos que ao pior momento para a companhia já passou e devemos ver uma recuperação nos volumes de negociação, principalmente no segmento de renda variável, o que deve impulsionar os resultados da empresa nos próximos trimestres.

Intelbras (INTB3) - Compra

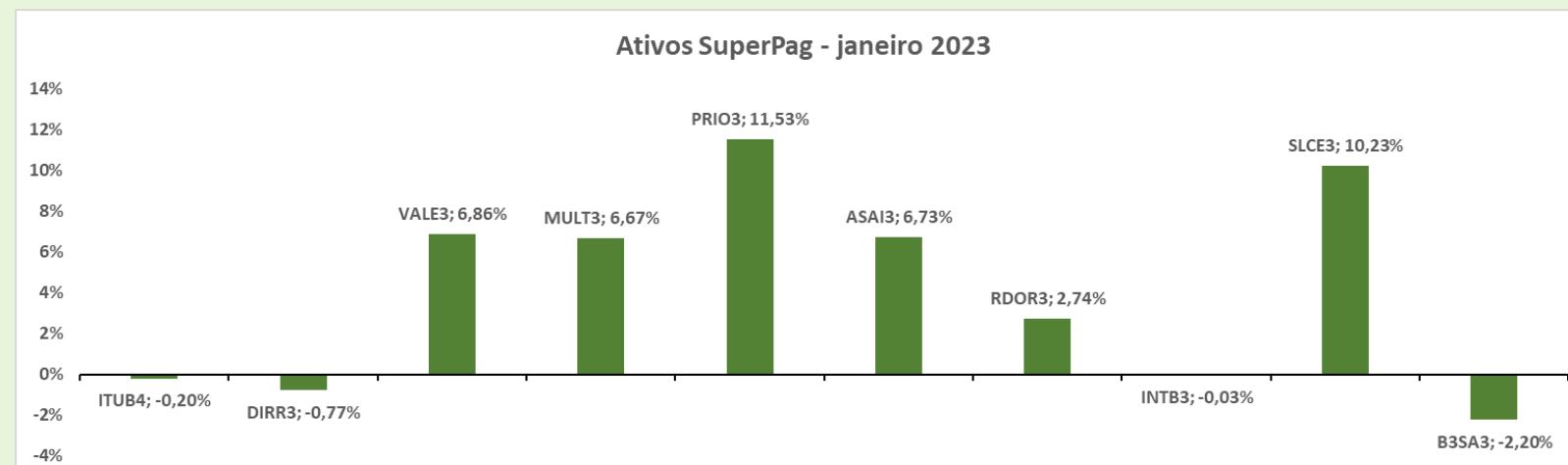


A Intelbras é uma empresa brasileira fundada em 1976 e atua nos segmentos de segurança, redes, comunicações e energia. A companhia abriu seu capital no começo de 2021 e vem apresentando crescimento expressivo trimestre após trimestre, além de uma diversificação melhor na sua receita. O crescimento orgânico das suas linhas de produtos convencionais, somados à expansão do segmento de energia solar através da aquisição da Renovigi são dois drivers que devem impulsionar os resultados da Intelbras no 4T22.

Desempenho da Carteira SuperPag x IBOV



Desempenho das Ações no mês de Janeiro



Recomendação para o mês de Fevereiro

Empresas	Código	Segmento	Dividend Yield*	Peso
Equatorial	EQTL3	Energia	2,31%	20%
Banco do Brasil	BBAS3	Financeiro	8,98%	20%
BB Seguridade	BBSE3	Seguros	5,15%	20%
Itaú	ITUB4	Financeiro	1,84%	20%
Cemig	CMIG4	Energia	8,27%	20%

Fonte: Bloomberg - dividend yield (%) dos últimos 12 meses - data base 30/01/23

Elaboração: PagBank

*Dividend Yield: índice que mede a rentabilidade dos dividendos de uma empresa em relação ao preço de suas ações.

Trocas na Carteira para o mês de fevereiro

Saída	Entrada
Alupar (ALUP11)	Equatorial (EQTL3)

Analistas Responsáveis: Bruno Marin - CNPI

São Paulo, 30 de janeiro de 2022

Nossa carteira Rendeira é composta por 5 ativos divididos entre ações de empresas boas pagadoras de rendimentos. Estes ativos são negociados a múltiplos atraentes, com perspectivas de crescimento de lucro acima da média do mercado, sólido balanço financeiro e, preferencialmente, com geração de caixa recorrente e elevada governança corporativa. Importante: A Carteira Rendeira é destinada para um perfil de investidor que se enquadra de moderado a experiente, com visão de longo prazo. Confira qual seu perfil através do processo de Suitability do PagBank.

Vale destacar que os dividendos representam uma parcela do lucro líquido das empresas, a qual é destinada aos seus acionistas como forma de remuneração.

A Carteira Rendeira do mês de janeiro apresentou alta de 5,70% enquanto a sua principal referência, o IDIV, fechou o mês com alta de 4,87%. Como destaque positivo da carteira tivemos as ações de Banco do Brasil (BBAS3), que fecharam o mês subindo mais de 17%.

Para a carteira do mês de fevereiro, optamos por realizar somente uma troca, substituindo as ações de Alupar (ALUP11) por Equatorial (EQTL3). Entendemos que as ações de Equatorial tem maior potencial de distribuição de dividendos mais robustos no futuro, por ser um ativo com melhores perspectivas operacionais principalmente após a recente aquisição da Celg (uma distribuidora de energia de Goiás) e sua capacidade de desalavancar seu balanço nos próximos trimestres. Para os demais ativos da carteira, vemos que as teses seguem sólidas e com potencial de entregar bons dividendos nos próximos trimestres, além de possuírem caráter defensivo.

Equatorial (EQTL3) - Compra



equatorial
ENERGIA

A Equatorial Energia foi fundada em 1999 e é o 3º maior grupo de distribuição do país em número de clientes. Atualmente a companhia opera 6 concessionárias, nos estados do Maranhão, Pará, Piauí, Alagoas, Rio Grande do Sul e Amapá. A companhia já possui todas as linhas de transmissão em plena operação, além de ter adicionado saneamento em seu portfólio como uma boa maneira de diversificar a receita através de um ativo de baixo risco.

Cemig (CMIG4) - Compra



CEMIG

A Cemig é uma sociedade de economia mista e de capital aberto, controlada pelo governo do Estado de Minas Gerais, que atua nas áreas de geração, transmissão, distribuição e comercialização de energia elétrica. A companhia apresentou fortes resultados no terceiro trimestre, com destaque para o seu lucro líquido de R\$ 1,2 bilhão, crescimento de mais de 2.000% com relação ao trimestre anterior. Além disso, a Cemig está na lista de privatizações do governo de Minas Gerais, movimento que ganhou força após a notícia da privatização da Copel pelo governo do Paraná, o que entendemos como positivo para a tese.

BB Seguridade (BBSE3) - Compra



BB SEGUROS

A BB Seguridade é uma empresa de participações controlada pelo Banco do Brasil, que atua no segmento de seguros. A companhia é sólida, rentável e vem apresentando excelentes resultados nos últimos trimestres, impulsionados principalmente pela sua eficiência operacional e pelas taxas de juros em patamares elevados, que são benéficos para a companhia. O conselho de administração da companhia aprovou a distribuição de 95% do lucro líquido de 2022 na forma de dividendos para os seus acionistas. Valores e datas serão informados após a divulgação dos resultados do quarto trimestre, previsto para o dia 09 de fevereiro de 2023.



Itaú (ITUB4) - Compra

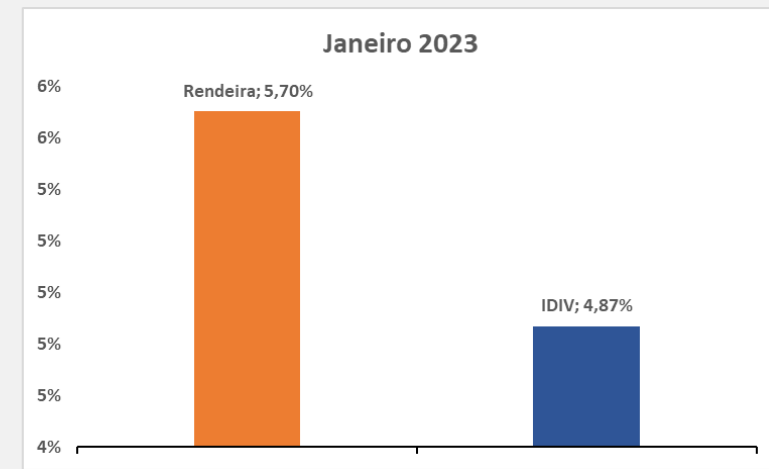
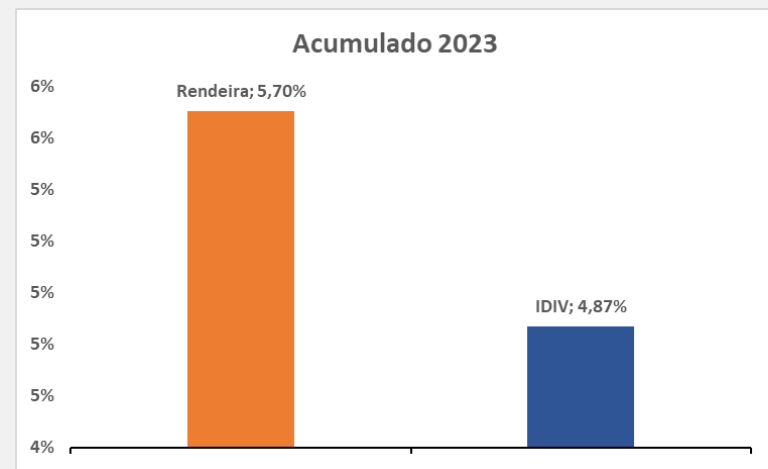
O Itaú é o maior banco privado do país, com um excelente histórico de lucratividade. Seguimos confiantes com o conservadorismo do banco e entendemos que é sua principal fortaleza para continuar entregando números sólidos nos próximos trimestres. O Itaú deve seguir como uma das instituições financeiras mais seguras e uma das melhores opções defensivas para o mês de fevereiro. Está previsto para o Itaú divulgar seus resultados do 4T22 no dia 07/02, onde devemos ver uma taxa de inadimplência controlada e uma forte rentabilidade.



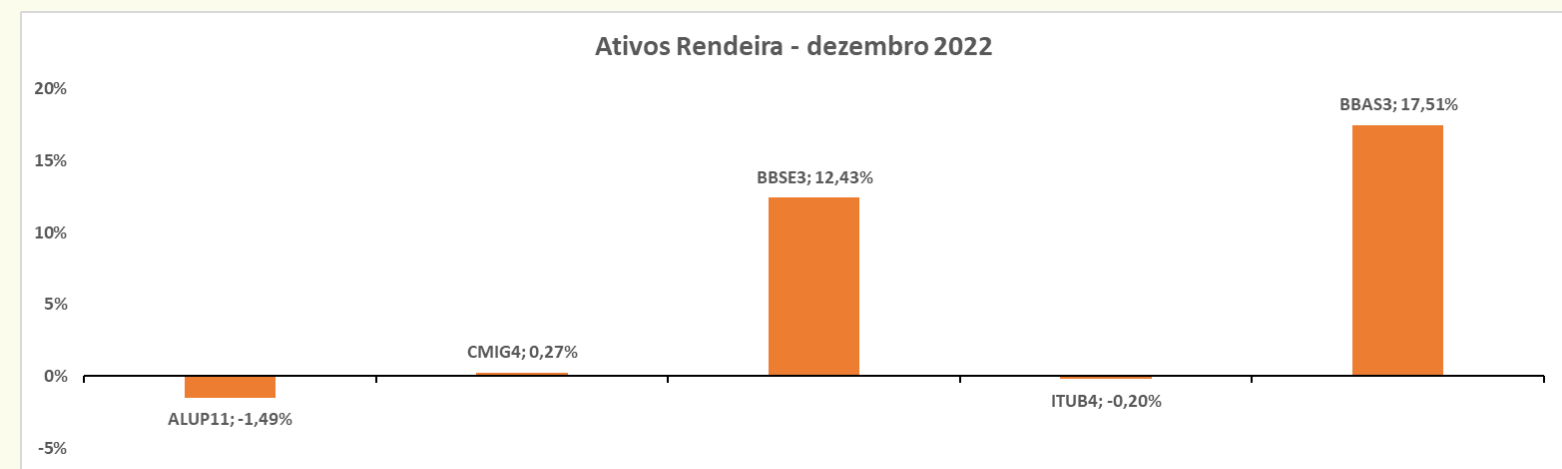
Banco do Brasil (BBAS3) - Compra

O Banco do Brasil é constituído na forma de sociedade de economia mista, com participação do Governo Federal em 50% das ações. O Banco segue apresentando a menor inadimplência do setor bancário devido a sua alta exposição ao crédito corporativo e ao agronegócio. Entendemos que o risco político já foi precificado, fazendo do Banco do Brasil uma ótima opção para se ter em carteira, principalmente pensando na distribuição de dividendos, uma vez que a carteira de crédito crescente do banco, somada a sua alta rentabilidade, criam um cenário perfeito de robusta geração de caixa.

Desempenho da Carteira Rendeira



Desempenho das Ações no mês de janeiro



Recomendação para o mês de Fevereiro

Empresas	Código	Segmento	Peso	Preço Alvo (R\$)	Potencial de Ganho
Exxon Mobile	EXXO34	Petróleo	20%	R\$ 86	18%
Pfizer	PFIZ34	Saúde	20%	R\$ 80	44%
Philip Morris	PHMO34	Comércio	20%	R\$ 310	17%
Rio Tinto	RIOT34	Mineração	20%	R\$ 470	16%
P&G	PGCO34	Consumo	20%	R\$ 70	36%

Fonte: Estimativa de mercado para preço alvo (R\$) para os próximos 12 meses – data base 30/01/23
Cotação do dólar em 30/01/23: R\$ 5,09
Elaboração: PagBank



Trocas na Carteira para o mês de fevereiro

Não houveram trocas na carteira para o mês de Fevereiro

Analistas Responsáveis: Bruno Marin - CNPI

São Paulo, 30 de janeiro 2023

Nossa Carteira Internacional é composta por 5 ativos de BDRs (Brazilian Depositary Receipts) listados na B3, com escolhas motivadas por empresas com boas negociações, além de perspectivas de crescimentos de resultados. Vale lembrar, que os investimentos em BDRs envolvem riscos altos por conta da oscilação do câmbio e sua forte volatilidade. Importante destacar que a Carteira Internacional-BDR's é para investidores de moderado a experientes e, com propostas de investimentos de longo prazo. Confira qual seu perfil através do processo de Suitability do PagBank.

A Carteira Internacional para o mês de dezembro fechou com queda de 4,14%, enquanto o BDRX, seu principal índice de referência, apresentou alta de 4,32%.

Para o mês de fevereiro, enxergamos que o cenário macroeconômico global deve seguir desafiador, com bancos centrais ainda elevando suas taxas de juros com intenção de combater a persistente inflação, porém já vislumbramos possíveis gatilhos de alta. O Federal Reserve deverá realizar uma alta de 0,25 ponto percentual na taxa de juros americana, uma desaceleração em relação à última reunião, o que pode significar a aproximação do fim do aperto monetário nos EUA. Além disso, a reabertura da econômica chinesa deve ser outro fator que servirá como catalisador para a melhoria na economia global, principalmente para os ativos voltados para as commodities como minério de ferro e petróleo.

Apesar do cenário externo começar a apresentar melhoras, entendemos que ainda seja um momento de cautela e preferimos seguir com uma carteira mais defensiva, sem realizar nenhuma troca.



Exxon Mobil (EXXO34) - Compra

Exxon Mobil Corporation é uma empresa multinacional de petróleo e gás dos Estados Unidos, com sede em Irving, Condado de Dallas no estado do Texas. Seguimos construtivos com a tese do petróleo, principalmente com a reabertura da economia chinesa, e entendemos que a Exxon é uma das companhias mais bem posicionadas para capturar o bom momento da commodity.



Pfizer (PFIZ34) - Compra

A Pfizer é uma das maiores empresas farmacêuticas do mundo, com sede em Nova York, Estados Unidos. A companhia conta com cerca de 100 produtos no seu portfólio e é mundialmente reconhecida por seu braço de pesquisas, desenvolvimento e inovações. Além do desenvolvimento e comercialização de produtos para saúde humana, a companhia conta com uma divisão dedicada à saúde animal. A companhia está inserida em um setor extremamente defensivo e resiliente e ela deve seguir entregando resultados sólidos nos próximos trimestres.



Philip Morris (PHMO34) - Compra

A Philip Morris é a segunda maior empresa de tabaco do país, oferecendo produtos de qualidade para adultos fumantes. O portfólio inclui marcas como Marlboro, L&M e Chesterfield. Seguimos confiantes na tese defensiva da empresa, que é pouco afetada pelas mudanças macroeconômicas devido à característica do seu negócio, o que entendemos ser positivo para o atual momento. Além disso, a empresa vem investindo na diversificação da sua receita para produtos menos nocivos, aumentando sua base de consumidores e mitigando os riscos regulatórios que o seu principal produto possui.

Rio Tinto (RIOT34) - Compra



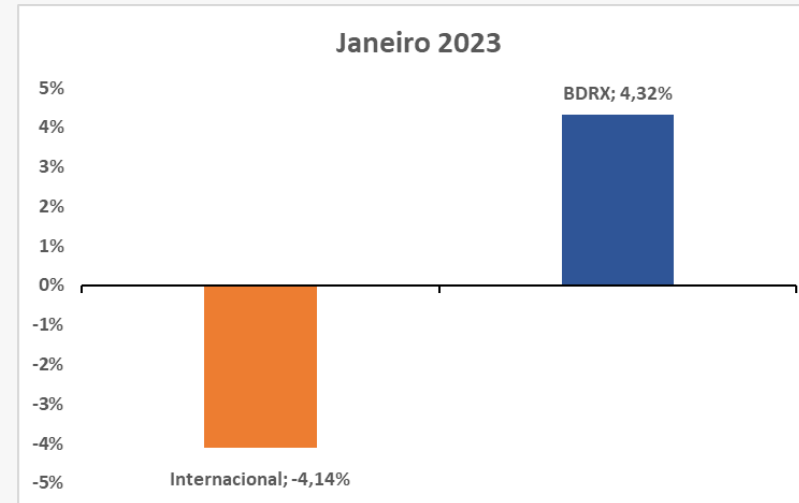
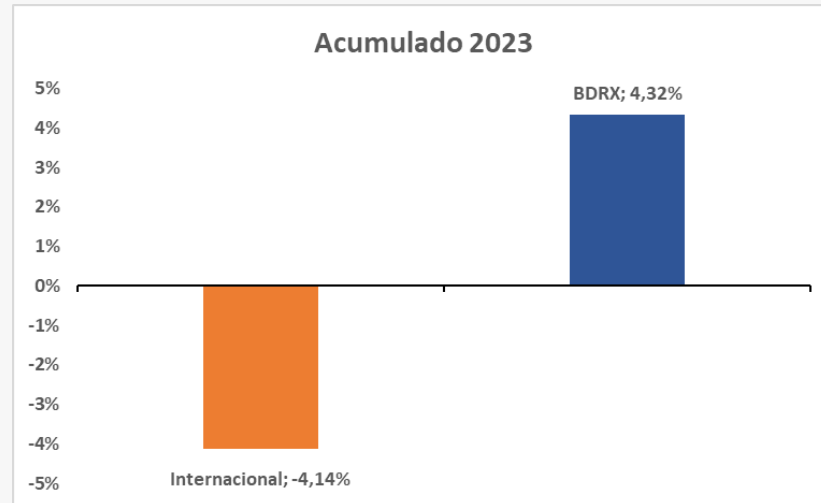
A Rio Tinto é uma empresa anglo-australiana de mineração e metais que possui operação em mais de 20 países e presença em 5 continentes. Entre seus segmentos de atuação, estão o minério de ferro, alumínio, cobre e diamantes, além de energia e outros minerais. Com a recente escalada do preço do minério de ferro, sustentado pela reabertura da economia na China, a companhia deve ser uma das maiores beneficiadas, sendo uma excelente opção internacional para capturar o bom momento da commodity.



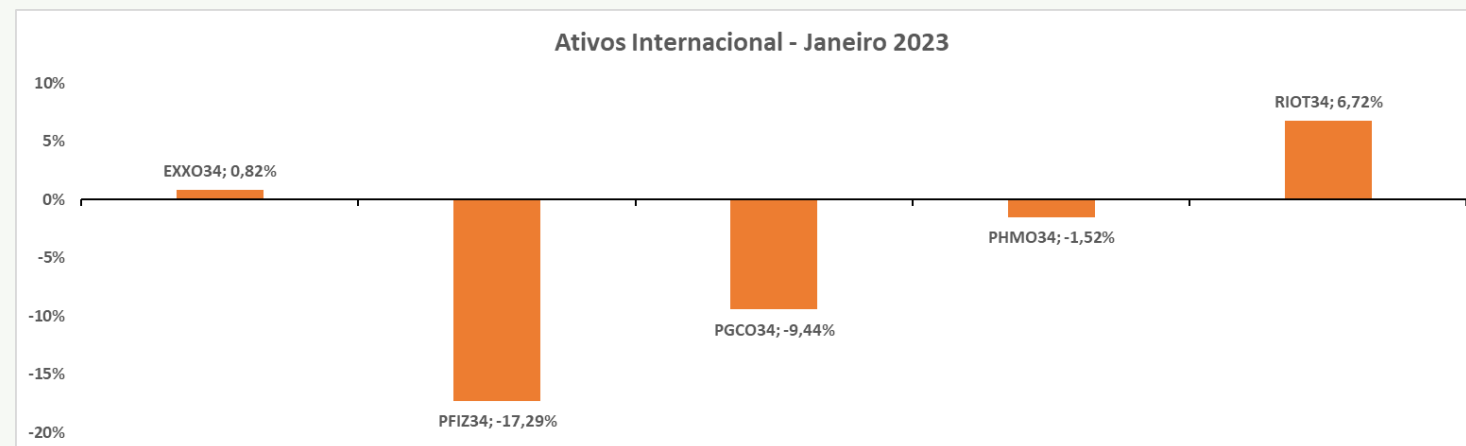
P&G (PGCO34) - Compra

A Procter & Gamble, conhecida como P&G, é uma empresa multimarcas de ampla utilização e conhecimento global, entre elas a Head and Shoulders, Downy, Pantene, Always, Pampers, Ariel, Gillette, Oral-B, entre outras. Os produtos feitos pelas marcas da companhia são geralmente produtos de higiene pessoal e de uso diário, sendo a maioria deles tratada como indispensáveis no dia a dia. Essa característica permite a resiliência dos seus resultados e a capacidade de repassar a inflação para o consumidor final. Em momentos de inflação alta e incerteza econômica, a P&G é um ativo estratégico para se ter em carteira.

Desempenho da Carteira Internacional



Desempenho das ações no mês de janeiro



DISCLAIMER

A metodologia de análise realizada neste Relatório, conhecida como **Análise Fundamentalista**, busca observar oportunidades de longo prazo, considerando o cenário macroeconômico e os eventos da Companhia-alvo e do setor. Não se confunde, portanto, com a **Análise Técnica** divulgada por outros analistas do BancoSeguro, baseada em metodologia e premissas distintas, podendo apresentar recomendações divergentes das aqui expostas para o(s) mesmo(s) ativo(s) avaliado(s). Cada investidor deve, portanto, analisar cada relatório de forma independente, e o Banco Seguro não se responsabiliza por qualquer decisão tomada pelo cliente com base no Relatório.

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em Ações, BDRs, Fundos de Investimentos Imobiliários e toda classe de renda variável não são garantidos pelo Fundo Garantidor de Créditos – FGC. As informações presentes neste Relatório são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes. Investimentos envolvem riscos e podem ensejar perdas, inclusive da totalidade do capital investido, ou mesmo a necessidade de aportes adicionais, conforme o caso. O BancoSeguro não possui nenhuma obrigação em atualizar o conteúdo deste Relatório em virtude de qualquer acontecimento futuro. O BancoSeguro não garante ganhos e nem se responsabiliza pelas perdas oriundas do investimento.

O BancoSeguro não foi remunerado pelas Companhias mencionadas neste Relatório nos últimos 12 meses. O BancoSeguro e as demais empresas do grupo poderão, respeitadas as previsões regulamentares, vender e comprar em nome próprio e/ou de clientes, valores mobiliários objeto do Relatório, bem como poderão recomendá-los aos seus clientes, distribuí-los e prestar serviços ao emissor do valor mobiliário objeto do Relatório que enseje pagamento de remuneração a qualquer empresa do grupo. Considerando a atual estrutura do grupo, é possível que as empresas a ele pertencentes tenham interesse financeiro e/ou comercial em relação ao emissor ou aos valores mobiliários objeto do relatório de análise, ou até mesmo participação societária em emissores objeto do presente relatório, suas controladas, controladores, coligadas e/ou sociedades sob controle comum. Nos termos da regulamentação em vigor, a área de research do BancoSeguro é segregada de outras atividades, visando minimizar a possibilidade de ocorrência de eventuais conflitos de interesses.

A remuneração do(s) analista(s) de valores mobiliários responsável(is) pelo Relatório é baseada na receita total do BancoSeguro, sendo parte dessa receita proveniente das atividades relacionadas à distribuição de produtos de investimento. Dessa forma, como todos os funcionários do BancoSeguro e das demais empresas do grupo, a remuneração dos analistas poderá ser 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. O(s) analista(s) responsável(is) pela elaboração do Relatório declara(m) que as opiniões aqui expressas refletem única e exclusivamente seu ponto de vista, tendo sido produzido de forma independente e autônoma. A opinião do analista, por ser pessoal, pode diferir da opinião constante dos relatórios eventualmente emitidos por outros analistas e/ou pelas demais empresas do grupo.

Além disso, as informações, opiniões, estimativas e projeções contidas referem-se à data presente e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Este relatório não leva em consideração os objetivos de investimento e a situação financeira de cada investidor, sendo o destinatário responsável por suas próprias conclusões e estratégias de investimentos. Investimentos em ações e outros valores mobiliários apresentam riscos elevados e a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Nos termos do artigo 21 da Instrução CVM nº 20/2021, o (s) analista (s) de investimento (s) responsável (is) pela elaboração deste relatório declara (m) que as análises e recomendações aqui contidas refletem única e exclusivamente suas opiniões pessoais e foram realizadas de forma independente e autônoma, inclusive em relação à BancoSeguro. A analista Sandra Peres, detém (na data de publicação deste relatório), direta ou indiretamente, em nome próprio ou de terceiros, ações de emissão das companhias B3 (B3SA3), Inter (BIDI4), Cyrela (CYRE3), Bradesco (BBDC4), CSN (CSNA3), CSN Mineração (CMIN3), Lojas Renner (LREN3), Via (VIA3), Viver (VIVR3), Banco pine (PINE4), GGR Covepi Renda FII (GGRC11) e Rio Bravo IFIX Fundo de FII (RBFF11).

Acesse o nosso canal no Telegram através do QR Code ao lado ou do link abaixo:

<https://t.me/ResearchPagBank>



Sempre que precisar, o nosso time de investimentos está à sua disposição para ajudar.

Equipe de análise:

Rodrigo Paz
Analista CNPI-T



mesarv@pagseguro.com

Breno Ráo
Analista CNPI-T

Sandra Peres
Analista CNPI



4003-1775 - Ouvidoria
(capitais e regiões metropolitanas,
opção 3)

Bruno Marin
Analista CNPI

0800 728 2174
(demais localidades, opção 3)

