

# Carteira **MENSAL** **BDRs**

Junho 2021

BDRs escolhidas com base em potencial de valorização das ações representadas, para investidores que buscam diversificação através de exposição a moeda estrangeira e empresas mundiais.

## Carteira BDRs

Carteira sugerida de investimentos em Brazilian Depositary Receipts, BDR's – recibos de ações estrangeiras ou certificados de depósitos, emitidos no Brasil, em moeda local (reais), que representam ações do exterior. A compra é feita via B3 (bolsa de valores) por intermédio de uma instituição nacional nomeada de depositária, que efetiva a compra das ações de referencia a partir de uma empresa custodiante no exterior.

Entendemos que a disponibilização de negociações de BDR's na B3 acontece em momento oportuno, permitindo que o investidor pessoa física (varejo) e não apenas o qualificado tenha acesso de maneira simples a estes títulos.

Destacamos como vantagens: a oportunidade de investir em companhias estrangeiras sem a necessidade de abertura de conta no exterior e a burocracia para o pagamento de taxas e variações cambiais, elevando a possibilidade de diversificação de ativos, pulverizando possíveis impactos políticos regionais, de maneira a reduzir o risco sistêmico, além da exposição indireta a diferentes setores e moedas estrangeiras.

### CARTEIRA MENSAL BDRs

Anterior		Atual
FDXB34		FBOK34
MELI34		MELI34
CVSH34		CVSH34
GOGL34		GOGL34
SSFO34		SSFO34
DISB34		DISB34
MSFT34		MSFT34
ITLC34		ITLC34
AAPL34		AAPL34
AMZO34		AMZO34



MANTÉM



TROCA

## Sobre a Carteira MENSAL BDRs

A Carteira de BDR's é composta por dez recibos de ações estrangeiras, cuja metodologia de escolha é baseada na expectativa de valorização da mesma e indicadores de rentabilidade, com estratégias apenas de compra dos ativos.

Os dez ativos que irão compor a Carteira BDR terão pesos iguais entre si de 10% e buscam possibilitar diversificação de investimentos através de exposição a moedas estrangeiras e empresas situadas em diferentes países, sem burocracia e através de investimentos em reais. O retorno da carteira será medido de acordo com o preço de abertura dos ativos no primeiro pregão do mês vigente e os preços de fechamento do último pregão do mês vigente.

## FACEBOOK INC-CLASS A

Setor	Tecnologia Informação
Ticker Original	FB US
Preço-Alvo*	USD 382,9
Potencial de Upside	16,00%
Ticker BDR	FBOK34
Preço Fechamento	BRL 60,91
ROA	22,40
P/L	28,20
Mg Líquida	33,90%
Data Base: 27/05/21	Consenso Bloomberg*



Companhia do segmento de tecnologia, comunicação e compartilhamento de dados, sendo líder no nicho de redes sociais, com o Facebook, tem mais de 2 bilhões de usuários ativos além de contar em seu portfólio com o Instagram, WhatsApp, e Facebook Messenger. A remuneração da companhia se dá através de seus anúncios, propagandas e impulsionamento de posts ou páginas/lojas de diferentes nichos de mercado, garantindo-lhe uma vantagem competitiva.

Graficamente, ativo em LTA de MP e LP, vem de recente repique, após teste de MM21 de semanal em 57,80, tem alvo em R: 64,23 antes de renovar rali comprador em busca de projeção em 73,00.

## MERCADOLIBRE INC

Setor	Consumo
Ticker Original	MELI US
Preço-Alvo*	USD 1899,1
Potencial de Upside	38,00%
Ticker BDR	MELI34
Preço Fechamento	BRL 60,6
ROA	-0,30
P/L	2.935,80
Mg Líquida	0,00%
Data Base: 27/05/21	Consenso Bloomberg*



Companhia definida como uma empresa de tecnologia do setor de varejo online com o objetivo de oferecer ao usuário uma plataforma e serviços necessários para que pessoas e empresas possam comprar, pagar, vender e anunciar negócios na internet. A Empresa, que iniciou seus serviços na Argentina está atualmente presente em 18 países e é o maior da América Latina no seu setor. O site mercadolibre.com registra 609 vendas por segundo impactando diretamente a economia brasileira com mais de 111 mil pessoas quem vivem de renda única ou principal proveniente do site.

Graficamente falando, desacelera movimento vendedor recente e tenta vingar fundo em 55,99, precisa romper os 63,15 para vingar rali de recuperação em busca dos 67,69 e 77,66.

## CVS HEALTH CORP

Setor	Saúde
Ticker Original	CVS US
Preço-Alvo*	USD 94,3
Potencial de Upside	9,00%
Ticker BDR	CVSH34
Preço Fechamento	BRL 231,35
ROA	3,20
P/L	13,80
Mg Líquida	2,70%
Data Base:	27/05/21
	Consenso Bloomberg*



Companhia fornecedora integrada de saúde, com diversificado portfólio, dentre eles: CVS Pharmacy , uma rede varejista de farmácias com lojas físicas e virtuais; CVS Caremark , benefícios de farmácia ; Aetna , uma seguradora de saúde, com foco em programas de gestão de doenças, clínicas varejistas, marcas próprias de venda livre em suas farmácias de varejo, entre outros. Diversificando o risco e operando nos Estados Unidos, Distrito de Columbia e Porto Rico.

Graficamente, ativo em tendência de alta de médio e longo prazo, tem novo gatilho a partir dos 236,50 com alvos nos 240,48 e 248,78.

## ALPHABET INC-CL A

Setor	Serv.Comunicação
Ticker Original	GOOGL US
Preço-Alvo*	USD 2804,5
Potencial de Upside	18,00%
Ticker BDR	GOGL34
Preço Fechamento	BRL 82,7
ROA	17,10
P/L	39,30
Mg Líquida	22,10%
Data Base:	27/05/21
	Consenso Bloomberg*



ALPHABET INC é uma empresa holding criada em 2015 para administrar todos os serviços relacionados ao Google. Entre as subsidiárias então: Google, Android, YouTube, Calico, Waymo, Google X e Deep Mind. Companhia líder no espaço publicitário conjuntamente com Facebook, além de mercado de busca de dados eletrônicos, atua ainda com aplicativos, mapas, comércio e produtos de hardware. Maior risco embutido seriam autoridades antitruste americanas.

Graficamente falando, ativo segue dentro do rali comprador, acima dos 84,75 tem alvos nos 87,64 e 89,70 cede na perda de média móvel de 21 pregões de semanal nos 77,69.

## SALESFORCE.COM INC

Setor	Tecnologia Informação
Ticker Original	CRM US
Preço-Alvo*	USD 271,2
Potencial de Upside	20,00%
Ticker BDR	SSFO34
Preço Fechamento	BRL 55,87
ROA	6,70
P/L	250,20
Mg Líquida	19,20%
Data Base: 27/05/21	Consenso Bloomberg*



A SALESFORCE.COM atua na área de gestão de relacionamento com clientes, onde projeta e desenvolve softwares profissionais. É uma plataforma business to business, isto é, oferece a outras companhias sistemas que melhorarem seus serviços. Assim, dentre seu portfólio a companhia oferece: engajamento de clientes com marketing, melhora no desempenho de vendas, aceleração do crescimento da empresa, rápido lançamento e ganho de escala no e-commerce, serviço ao consumidor e digitalização da empresa através do gerenciamento de dados dos clientes e aplicativos de negócios.

Graficamente, ativo lateralizado, mas tentando engatar rali de recuperação, após recente superação de MM21 nos 55,77 tem alvos em 60,75 e 61,58.

## WALT DISNEY CO/THE

Setor	Serv.Comunicação
Ticker Original	DIS US
Preço-Alvo*	USD 204,4
Potencial de Upside	15,00%
Ticker BDR	DISB34
Preço Fechamento	BRL 61,95
ROA	-2,20
P/L	1.370,60
Mg Líquida	-4,40%
Data Base: 27/05/21	Consenso Bloomberg*



Walt Disney Co (DISB34): Conhecida como Disney apenas, em 2017 se tornou a maior holding de mídia e entretenimento do mundo em receita superando a ComCast. Foi fundada em 1923 por Walt Disney e Roy Oliver Disney e foi pioneira na indústria de animações, atualmente opera nos setores de parques temáticos de animações, produções cinematográficas e streaming com seu novo projeto Disney +. Por fim, a empresa possui uma rede de canais de televisão por assinatura como Disney Channel, ESPN, A+E Networks e Freeform.

Graficamente papel fez retração de semanal, com possibilidade de vingar fundo nos 58,86, tem gatilho de compra a partir dos 65,15 com alvos em 68,67 e 73,20.

## MICROSOFT CORP

Setor	Tecnologia Informação
Ticker Original	MSFT US
Preço-Alvo*	USD 295
Potencial de Upside	18,00%
Ticker BDR	MSFT34
Preço Fechamento	BRL 54,25
ROA	18,80
P/L	34,60
Mg Líquida	31,00%
Data Base: 27/05/21	Consenso Bloomberg*



Empresa destaque no mercado tecnológico, com elevado investimento em inovação e especializada em vender, desenvolver, fabricar e licenciar e ofertar suporte a programas de software. Seu portfólio conta com produtos como Windows, Pacote Office, dentre outros, com enfoque em profissionalizar e automatizar a rotina das pessoas e empresas. A companhia oferece softwares de sistemas operacionais, aplicativos de: servidor, negócios e cliente, consoles de videogame e dispositivos para musica digital.

Ativo graficamente em tendência de alta de médio e longo prazo, fez retração em ponto de média de 21 períodos em 54,44 e pode dar nova oportunidade de entrada na região, com alvos nos 57,06 e 61,74.

## INTEL CORP

Setor	Tecnologia Informação
Ticker Original	INTC US
Preço-Alvo*	USD 67,4
Potencial de Upside	17,00%
Ticker BDR	ITLC34
Preço Fechamento	BRL 49,93
ROA	12,50
P/L	13,00
Mg Líquida	26,80%
Data Base: 27/05/21	Consenso Bloomberg*



A empresa é uma das principais fabricantes de processadores, tecnologias de memória, chips semicondutores, nuvem, internet das coisas e conectividade 5G. A companhia conta com grandes clientes do segmento tecnológico e opera com mais de 100 mil funcionários em 58 países. A companhia comercializa seus produtos em mais de 120 países tendo uma fatia de mercado de 80% no setor de microprocessadores..

Graficamente falando ativo vem de recente correção no MP e LP, dando oportunidade de compra em pullback, após retração em MM21 nos 45,75 de mensal que sustentou queda, tem gatilho a partir dos 52,50 com alvos nos 57,25 e 64,70.

## APPLE INC

Setor	Tecnologia Informação
Ticker Original	AAPL US
Preço-Alvo*	USD 157
Potencial de Upside	25,00%
Ticker BDR	AAPL34
Preço Fechamento	BRL 65,5
ROA	23,20
P/L	28,30
Mg Líquida	20,90%
Data Base: 27/05/21	Consenso Bloomberg*



A Apple Inc é uma empresa multinacional norte-americana que tem o objetivo de desenvolver e comercializar produtos eletrônicos de consumo. Dentre os produtos mais conhecidos estão a linha de computadores Macintosh, iPod, iPhone e o iPad, tendo seus produtos comercializados mundialmente a companhia fideliza seus usuários ao personalizar e auxiliar nas diferentes necessidades de seus clientes, além de conectar diferentes utensílios com diversas funcionalidades. Tendo desde 2011 figurado entre as maiores do planeta.

Graficamente ativo opera em região de caixote, favorece novo movimento comprador acima dos 68,20 com alvos nos 71,25 e 77,92.

## AMAZON.COM INC

Setor	Consumo
Ticker Original	AMZN US
Preço-Alvo*	USD 4259,3
Potencial de Upside	32,00%
Ticker BDR	AMZO34
Preço Fechamento	BRL 107,52
ROA	9,90
P/L	61,60
Mg Líquida	5,50%
Data Base: 27/05/21	Consenso Bloomberg*

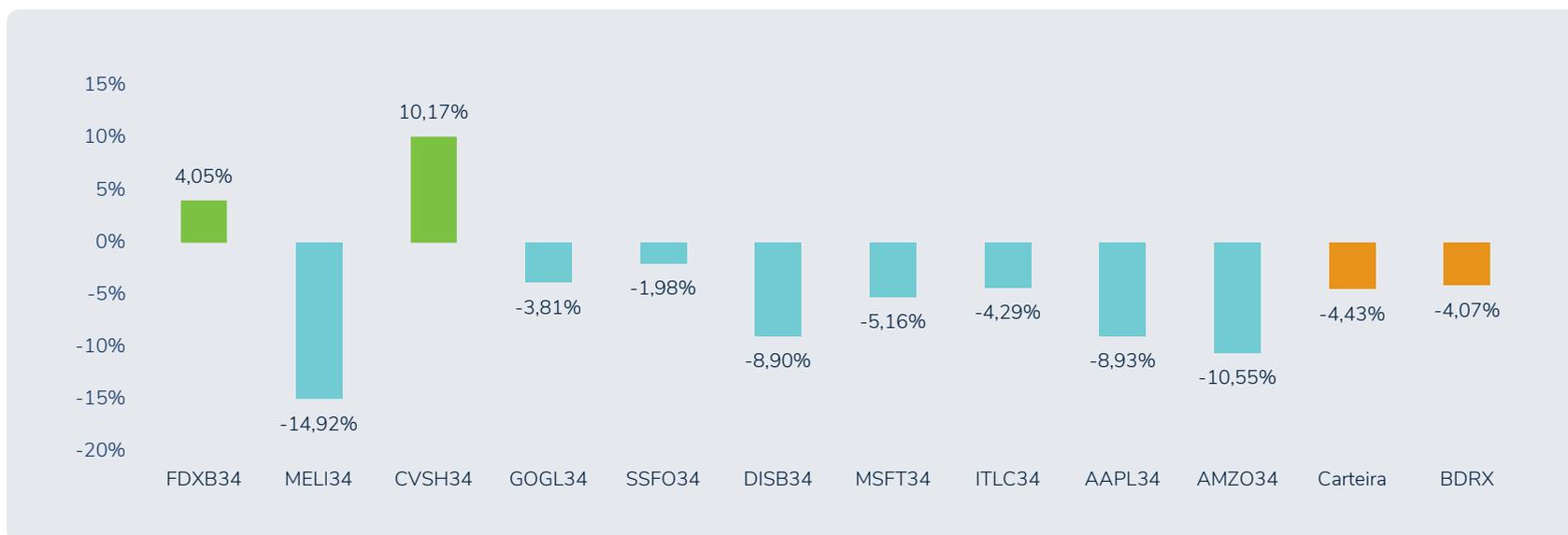


Companhia figura entre as maiores empresas do mundo, especialmente como referencia global de varejo on line, comercializando produtos e serviços como Amazon Web Services (serviços de armazenamento de dados em nuvem), Amazon Prime (streaming) e Alexa(assistente virtual). Destacamos ainda como um dos principais diferenciais da companhia o serviço de logística integrado. A empresa apresenta consistente crescimento em receita e forte penetração e diversificação de produtos.

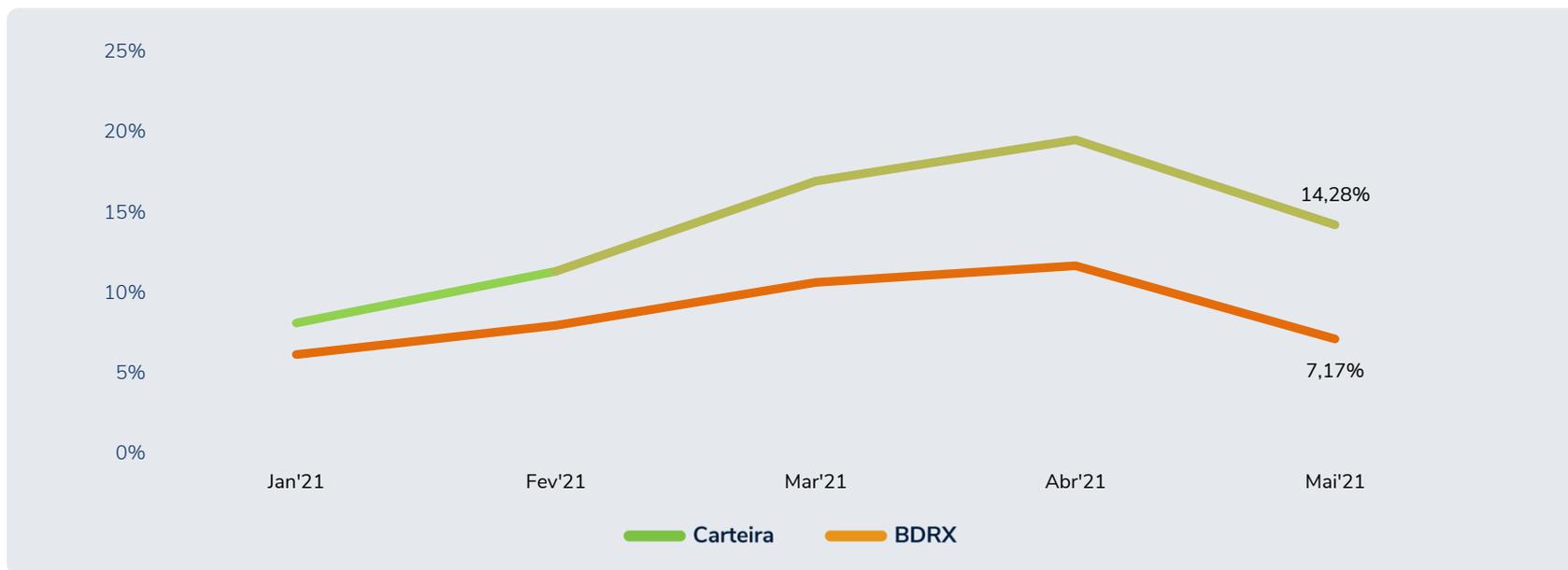
Papel graficamente segue operando em região de congestão, podendo dar nova oportunidade, após teste de região de suporte nos 104,40, a partir dos 111,20 tem gatilho com objetivos em 118,15 e 125,15.

## Retorno do Mês

No mês anterior tivemos um desempenho menor que do índice BDRX, com rentabilidade de -4,43% contra -4,07% do índice.



## Evolução | Carteira mensal BDRs MyCAP x Benchmark (BDRX)



## Research MyCAP

### **ANDRE FERREIRA**

CNPI-T ANALISTA DE INVESTIMENTOS

### **JULIA MONTEIRO**

CNPI ANALISTA DE INVESTIMENTOS

### **WESLEY MESQUITA**

CNPI-T ANALISTA DE INVESTIMENTOS

## Disclaimer

- 1) Este relatório de análise foi elaborado pela ICAP do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA. ("ICAP") de acordo com todas as exigências previstas na Instrução CVM nº 598, de 03 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 ICAP não se responsabiliza por qualquer decisão tomada pelo cliente com base no presente relatório
- 2) O(s) signatário(s) deste relatório declara(m) que as informações apresentadas refletem única e exclusivamente suas análises e opiniões pessoais, que foram produzidas de forma independente, inclusive em relação à ICAP e que estão sujeitas a modificações sem aviso prévio em decorrência de alterações nas condições de mercado, e que sua(s) remuneração(es) é(são) indiretamente influenciada por receitas provenientes dos negócios e operações financeiras realizadas pela ICAP.
- 3) Os analistas da ICAP estão obrigados ao cumprimento de todas as regras previstas no Código de Conduta da APIMEC para o Analista de Valores Mobiliários .
- 4) Os produtos apresentados neste relatório podem não ser adequados para todos os tipos de cliente. Este material não sugere qualquer alteração de carteira, mas somente orientação sobre produtos adequados a determinado perfil de investidor. Os investimentos envolvem riscos e os investidores devem ter prudência ao tomar suas decisões pessoais e não devem substituir seus próprios julgamentos por aqueles previstos neste documento
- 5) 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.
- 6) A Ouvidoria da ICAP 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 724 1479 das 9h às 18hs.
- 7) O custo da operação e a política de cobrança estão definidos nas tabelas de custos operacionais disponibilizadas no site da ICAP: [www.mycap.com.br](http://www.mycap.com.br).
- 8) A ICAP se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório ou seu conteúdo.



 [mycap.com.br](http://mycap.com.br)

#### **PROGRAMAÇÃO** YouTube

Todos os Dias

**10h** - Pregão ao Vivo com André Ferreira

**16h** - Last Call - Sala de Análises com André Ferreira

**a partir das 18h** - Resumo do Ibovespa com Wesley Mesquita e André Ferreira

#### **SÃO PAULO E RIO DE JANEIRO**

 2114 0500

#### **DEMAIS LOCALIDADES**

 0800 725 0500

#### **OUVIDORIA**

 0800 724 1479