

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

Fevereiro 2022

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
FBOK34		FBOK34
WALM34		WALM34
CVSH34		CVSH34
BERK34		BERK34
N1EM34		F1AN34
N1VS34		NVDC34
VISA34		RYTT34
ITLC34		ITLC34
FDXB34		FDXB34
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.

## META PLATFORMS INC-CLASS A

Setor	Communication Services
Ticker Original	FB US
Preço-Alvo*	USD 395,37
Potencial de Upside	34,19%
Ticker BDR	FBOK34
Preço Fechamento	BRL 59,33
ROA	25,51
P/L	21,00
Mg Líquida	33,90%
Data Base: 28/01/22	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 volta a dar oportunidade após forte realização, voltando acima dos 61,60 tem espaço para retomar os 64,20/71,95.

## WALMART INC

Setor	Consumer Staples
Ticker Original	WMT US
Preço-Alvo*	USD 167,56
Potencial de Upside	23,43%
Ticker BDR	WALM34
Preço Fechamento	BRL 46,27
ROA	3,24
P/L	21,51
Mg Líquida	2,42%
Data Base: 28/01/22	Consenso Bloomberg*



É a maior varejista do mundo localizada em 24 países. Toda semana, aproximadamente 220 milhões de consumidores visitam 10,500 lojas. No último exercício teve 559 bilhões de dólares de receita e empregou 2,3 milhões de pessoas.

São conhecidos mundialmente por suas lojas gigantescas que vendem absolutamente tudo, de comida e roupa até televisões e armas.

Graficamente, Mantém viés de alta de MP e LP e defende bem suporte nos 45,60 ponto que sugere repique e busca de alvo nos 48,80 e 52,50.

## CVS HEALTH CORP

Setor	Health Care
Ticker Original	CVS US
Preço-Alvo*	USD 114,42
Potencial de Upside	9,12%
Ticker BDR	CVSH34
Preço Fechamento	BRL 281,75
ROA	3,24
P/L	16,14
Mg Líquida	2,67%
Data Base: 28/01/22	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 falando, ativo segue na tendência de alta de longo prazo e volta a dar chance de entrada na correção, voltando acima dos 286,80 tem alvo nos 294,40 e 302,90.



## BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A

Setor	Financials
Ticker Original	BRK/A US
Preço-Alvo*	USD 498431,34
Potencial de Upside	7,50%
Ticker BDR	BERK34
Preço Fechamento	BRL 83,1
ROA	9,82
P/L	27,84
Mg Líquida	14,85%
Data Base: 28/01/22	Consenso Bloomberg*

É uma holding americana com atividades em diversos setores como, seguro, resseguros, transporte ferroviário, serviços públicos, geração e distribuição de energia. Inicialmente a empresa investia em companhias listadas em bolsa com foco no longo prazo, mas mais recentemente Warren Buffet, CEO da empresa, passou a comprar negócios inteiros.

Graficamente, segue em tendência de alta de MP e LP e sentiu pouco a realização americana no mês anterior, tem chance de novo rali de alta a partir dos 85,20 com busca de alvos em 91,50 e 96,30.



## DIAMONDBACK ENERGY INC

Setor	Energy
Ticker Original	FANG US
Preço-Alvo*	USD 142,09
Potencial de Upside	11,53%
Ticker BDR	F1AN34
Preço Fechamento	BRL 335,87
ROA	2,13
P/L	14,77
Mg Líquida	-147,81%
Data Base:	28/01/22
	Consenso Bloomberg*



Diamondback é uma companhia focada na aquisição, desenvolvimento e exploração de petróleo e gás natural onshore sediada em Midland, Texas. As reservas em que atuam estão localizadas na Bacia de Permian no oeste do Texas. Suas atividades são focadas principalmente na exploração horizontal de múltiplos campos em particular nas formações Clearfork, Spraberry, Wolfcamp, Cline, Strawn e Atoka.

Graficamente, ativo opera em tendência de alta de MP e LP, com novo rali comprador em andamento com a superação dos 362,11, com projeção de alvo nos 429,30.

## NVIDIA CORP

Setor	Information Technology
Ticker Original	NVDA US
Preço-Alvo*	USD 345,25
Potencial de Upside	51,61%
Ticker BDR	NVDC34
Preço Fechamento	BRL 27,01
ROA	24,31
P/L	68,65
Mg Líquida	25,98%
Data Base:	28/01/22
	Consenso Bloomberg*



É uma multinacional americana incorporada em Delaware e com sede em Santa Clara, Califórnia. A empresa projeta unidades de processamentos gráficos (GPUs) para o mercado de jogos eletrônicos.

Sua linha principal de produtos GeForce está em concorrência direta com os Radeon da AMD. A companhia foi capaz de expandir sua presença na indústria de jogos com seus portáteis Shield Portable, Shield Tablet e Shield Android TV.

Além de GPUs atualmente a NVIDIA atua em cinco mercados: jogos, visualização profissional, data centers, inteligência artificial e computação móvel. Com isso tem em seu portfólio recursos de processamento paralelo, processadores móveis Tegra para smartphones e tablets bem como sistemas de navegação de veículos.

Graficamente, papel vai sustentando em importante suporte de semanal nos 25,50 e dar chance de repique com alvo nos 32,60 e 37,50 a partir de superação dos 27,05.

## RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP

Setor	Industrials
Ticker Original	RTX US
Preço-Alvo*	USD 105,06
Potencial de Upside	18,07%
Ticker BDR	RYTT34
Preço Fechamento	BRL 79,82
ROA	2,39
P/L	20,26
Mg Líquida	6,00%
Data Base:	28/01/22
	Consenso Bloomberg*

A companhia atua no fornecimento de produtos e serviços de tecnologia para as indústrias de sistemas de construção e aeroespacial. A empresa fornece motores de aeronaves para os mercados de jatos comerciais, militares, executivos e aviação geral. Também fornece serviços de gerenciamento de frota e manutenção pós-venda, serviços de reparo e revisão. O segmento de Sistemas Aeroespaciais oferece produtos aeroespaciais e soluções de serviço pós-venda para fabricantes de aeronaves, companhias aéreas, mercados regionais, comerciais e de aviação geral, operações militares, espaciais e submarinas.

Graficamente, ativo opera em tendência de alta de MP e LP, com boa defesa em ponto de MM21 de semanal nos 79,50 o que favorece entrada no repique, objetivo em 83,60 e 87,20.



## INTEL CORP

Setor	Information Technology
Ticker Original	INTC US
Preço-Alvo*	USD 57,49
Potencial de Upside	11,23%
Ticker BDR	ITLC34
Preço Fechamento	BRL 42,94
ROA	12,36
P/L	10,85
Mg Líquida	25,14%
Data Base:	28/01/22
	Consenso Bloomberg*

A INTEL foi fundada em 1968, nos Estados Unidos, por Robert Norton Noyce e Gordon Earle Moore. A empresa hoje é uma das principais fabricantes de processadores, tecnologias de memória, nuvem, internet das coisas e conectividade 5G. Além disso, 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, ativo passa por realização e volta a testar ponto de MM200 nos 40,50 que defendeu bem, dando chance de rali de recuperação em busca dos 47,10 e 52,70.



## FEDEX CORP

Setor	Industrials
Ticker Original	FDX US
Preço-Alvo*	USD 313,58
Potencial de Upside	28,96%
Ticker BDR	FDXB34
Preço Fechamento	BRL 1293,45
ROA	5,94
P/L	13,76
Mg Líquida	6,23%
Data Base:	28/01/22
	Consenso Bloomberg*



É uma multinacional americana de remessa expressa de correspondências, documentos e objetos oferecendo vários serviços de logística. Atualmente a segunda maior empresa de transporte aéreo do mundo dispõe de aproximadamente 650 aviões, 44 mil viaturas e 280 mil colaboradores permitindo o transito de 8 milhões de mercadorias por dia.

Graficamente falando, desacelerou movimento comprador de MP e LP, mas dar nova chance de entrada com defesa dos 1.284, alvo na recuperação em 1.378 e 1.514.

## AMAZON.COM INC

Setor	Consumer Discretionary
Ticker Original	AMZN US
Preço-Alvo*	USD 4121,98
Potencial de Upside	48,41%
Ticker BDR	AMZO34
Preço Fechamento	BRL 100,9
ROA	7,90
P/L	54,33
Mg Líquida	5,53%
Data Base:	28/01/22
	Consenso Bloomberg*

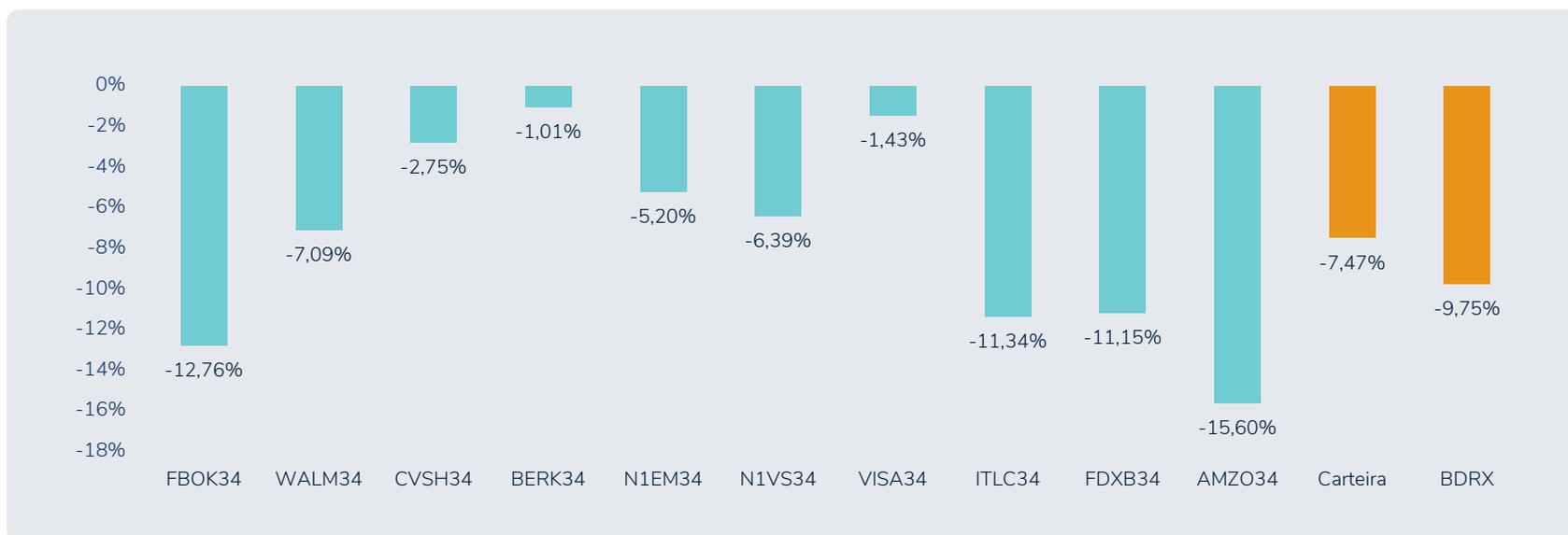


Atualmente a maior empresa do mundo, Amazon, foi criada em 1994 por Jeff Bezos quando a internet ainda não era popular. A companhia começou então como uma loja de livros online, porém apenas em 2017 deixou de comercializar exclusivamente livros, no Brasil, e ampliou seus negócios. Hoje a gigante do varejo comercializa produtos diversos além de outros serviços como Amazon Web Services (serviços de armazenamento de dados em nuvem), Amazon Prime (streaming), Alexa(assistente virtual).

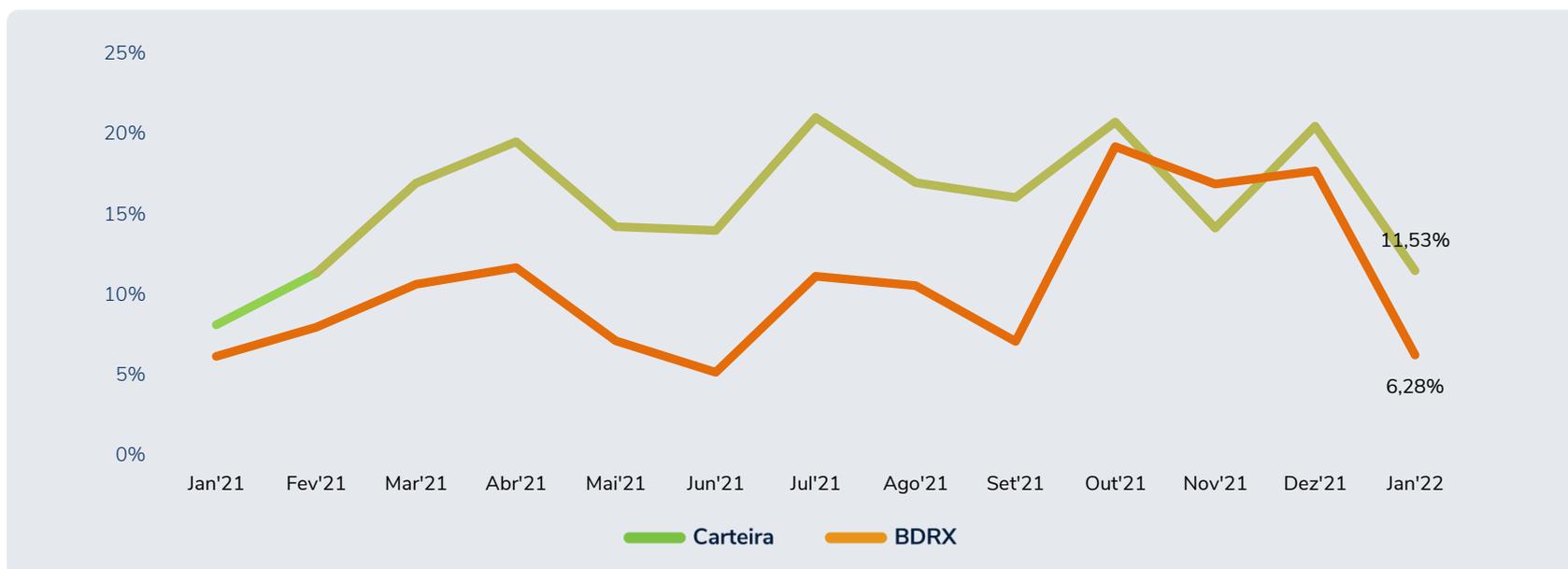
Graficamente, testa fundo de canal de congestão, mas mantendo o viés de alta de MP e LP, dá nova oportunidade de compra com alvo para buscar nos 111,50 e 125,15.

## Retorno do Mês

No mês anterior tivemos um desempenho melhor que do índice BDRX, com rentabilidade de -7,47% contra -9,75% 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 Resolução CVM nº 20/2021, 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