

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

Março 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		TSMC34
BERK34		BLAK34
F1AN34		F1AN34
NVDC34		NVDC34
RYTT34		MSFT34
ITLC34		MUTC34
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 38,61
ROA	25,51
P/L	21,00
Mg Líquida	33,90%
Data Base:	24/02/22
	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 vem de acentuada queda e deixa no semanal figura que sugere repique, caso consiga confirmar voltando a operar acima dos 39,00 tem alvo nos 44,07 e 55,90.

## WALMART INC

Setor	Consumer Staples
Ticker Original	WMT US
Preço-Alvo*	USD 163,33
Potencial de Upside	21,41%
Ticker BDR	WALM34
Preço Fechamento	BRL 43,7
ROA	5,50
P/L	20,86
Mg Líquida	2,39%
Data Base:	24/02/22
	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, vem de teste de fundo importante dos 41,68 e sugere repique pela defesa feita, acima dos 45,60 com alvo nos 47,68 e 52,50.

## TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC

Setor	Information Technology
Ticker Original	2330 TT
Preço-Alvo*	USD 844,46
Potencial de Upside	32,78%
Ticker BDR	TSMC34
Preço Fechamento	BRL 71,12
ROA	18,39
P/L	27,64
Mg Líquida	37,58%
Data Base:	24/02/22
	Consenso Bloomberg*



Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited fabrica e vende circuitos integrados e semicondutores. Também oferece atendimento ao cliente, gerenciamento de contas e serviços de engenharia. A empresa atende clientes nos segmentos de computadores, comunicações, consumidor, industrial e padrão na América do Norte, Europa, Japão, China e Coreia do Sul. A Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited foi fundada em 1987 e está sediada em HsinChu, Taiwan.

Graficamente, ativo testa região de fundo de congestão de MP nos 70,00 sugere defesa e oportunidade de compra com alvos em 81,30 e 90,50.

## BLACKROCK INC

Setor	Financials
Ticker Original	BLK US
Preço-Alvo*	USD 1001,06
Potencial de Upside	25,84%
Ticker BDR	BLAK34
Preço Fechamento	BRL 645,64
ROA	3,47
P/L	21,05
Mg Líquida	30,46%
Data Base:	24/02/22
	Consenso Bloomberg*



É uma empresa de investimentos que oferece grande variedade de produtos com diferentes riscos para diferentes perfis de investidor. A companhia oferece seus serviços para investidores institucionais e no varejo em todo o mundo, suas ofertas incluem ações, renda fixa, entre outros produtos.

A empresa oferece sua plataforma de tecnologia de gestão de risco e investimento BlackRock Solutions, além de análise de risco e serviços de consultoria e soluções para investidores institucionais. A BRS também oferece capacidades de relatórios de risco através do Green Package e serviços de consultoria em gestão de risco. Análise de renda fixa interativa através de sua calculadora online, a AnSer; serviços de terceirização e contabilidade de investimentos.

Graficamente, vem de acentuada queda, mas no semanal sugere repique com figura de martelo plotada, acima dos 646,80 confirma figura e favorece busca de alvo nos 704,27 e 764,10.

## DIAMONDBACK ENERGY INC

Setor	Energy
Ticker Original	FANG US
Preço-Alvo*	USD 149,59
Potencial de Upside	16,97%
Ticker BDR	F1AN34
Preço Fechamento	BRL 341,17
ROA	10,77
P/L	11,47
Mg Líquida	39,20%
Data Base:	24/02/22
	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 LTA de semanal e favorece repique após retração de MM21 nos 309,28 feito, voltando acima dos 362,11 tem alvo projetado nos 372,20 e 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 25,87
ROA	24,31
P/L	68,65
Mg Líquida	25,98%
Data Base:	24/02/22
	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 sugere repique com figura de reversão para cima sendo plotada (martelo), acima dos 26,00 tem alvo nos 28,43 e 32,60.

## MICROSOFT CORP

Setor	Information Technology
Ticker Original	MSFT US
Preço-Alvo*	USD 373,94
Potencial de Upside	26,94%
Ticker BDR	MSFT34
Preço Fechamento	BRL 63,47
ROA	22,09
P/L	33,76
Mg Líquida	36,45%
Data Base:	24/02/22
	Consenso Bloomberg*



A Microsoft Corporation desenvolve, licencia, oferece software (Windows), serviços, dispositivos e soluções em todo o mundo. Seu segmento de Produtividade e Processos de Negócios oferece o Pacote Office, Exchange, SharePoint, Microsoft Teams, Segurança e Conformidade do Office 365 e Skype para Negócios. Também conta com Skype, Outlook.com, OneDrive, LinkedIn; Dynamics 365.

Graficamente, segue em LTA de MP e LP apesar da forte correção e sugere ponto de repique, tem alvos em 69,30 e 74,80 para buscar a partir do rompimento os 64,00.

## MICRON TECHNOLOGY INC

Setor	Information Technology
Ticker Original	MU US
Preço-Alvo*	USD 109,13
Potencial de Upside	33,13%
Ticker BDR	MUTC34
Preço Fechamento	BRL 460,91
ROA	12,81
P/L	11,44
Mg Líquida	21,16%
Data Base:	24/02/22
	Consenso Bloomberg*



A Micron Technology, Inc. projeta, fabrica e vende produtos de memória e armazenamento em todo o mundo. A empresa oferece produtos de memória para os mercados de servidores em nuvem, corporativos, clientes, gráficos e redes, bem como para smartphones e outros mercados de dispositivos móveis; SSDs e soluções em nível de componente para os mercados de armazenamento corporativo e em nuvem, cliente e consumidor; outros produtos de armazenamento discreto em componentes e wafers; e produtos de memória e armazenamento para os mercados automotivo, industrial e de consumo.

Graficamente, ativo defende em região de MM21 nos 455,90 de semanal, mantém viés comprador e acima dos 474,20 sugere novo rali em busca de topo nos 564,49.

## FEDEX CORP

Setor	Industrials
Ticker Original	FDX US
Preço-Alvo*	USD 313,58
Potencial de Upside	45,23%
Ticker BDR	FDXB34
Preço Fechamento	BRL 1132,02
ROA	5,94
P/L	12,21
Mg Líquida	6,23%
Data Base:	24/02/22
	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, sugere movimento de repique, após forte retração e proximidade de MM200 de semanal, tem alvo nos 1.175 antes de liberar rali em busca dos 1.325.

## AMAZON.COM INC

Setor	Consumer Discretionary
Ticker Original	AMZN US
Preço-Alvo*	USD 4130,54
Potencial de Upside	36,45%
Ticker BDR	AMZO34
Preço Fechamento	BRL 100,32
ROA	9,00
P/L	64,90
Mg Líquida	7,10%
Data Base:	24/02/22
	Consenso Bloomberg*

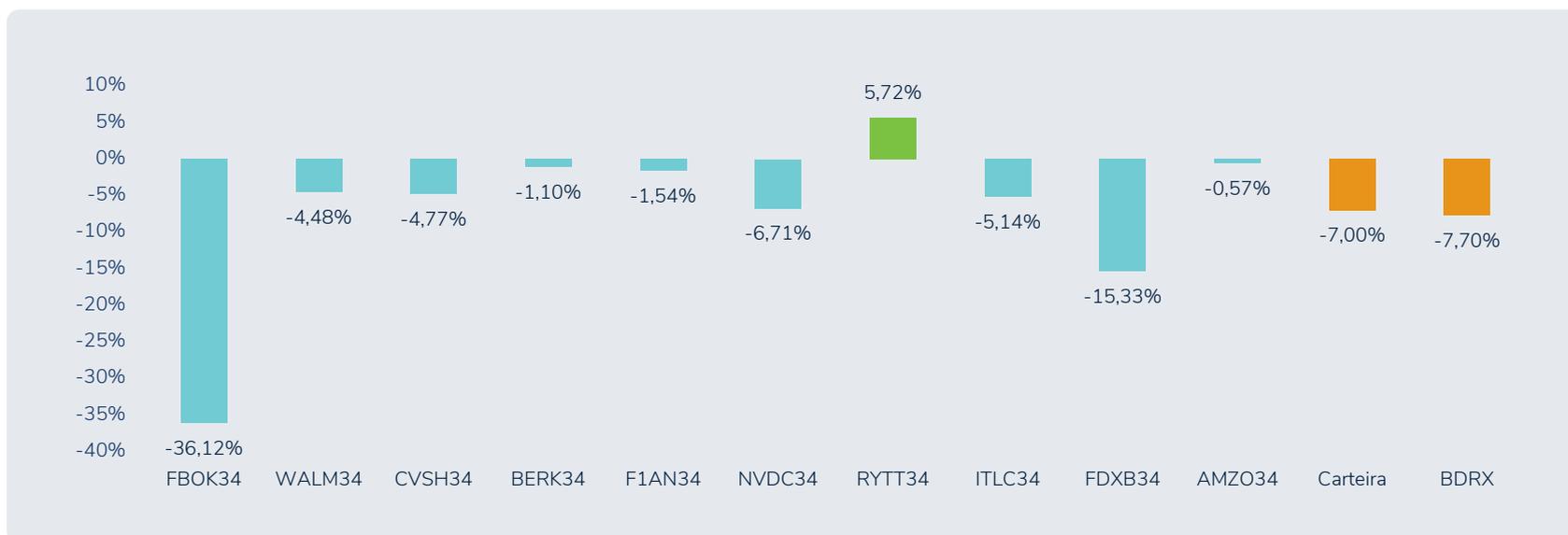


Atualmente a maior empresa do mundo, Amazon, foi criada em 1994 por Jeff Bezos quando a internet ainda não era popular. A companhia começou então como uma loja de livros online, porém apenas em 2017 deixou de comercializar exclusivamente livros, no Brasil, e ampliou seus negócios. Hoje a gigante do varejo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

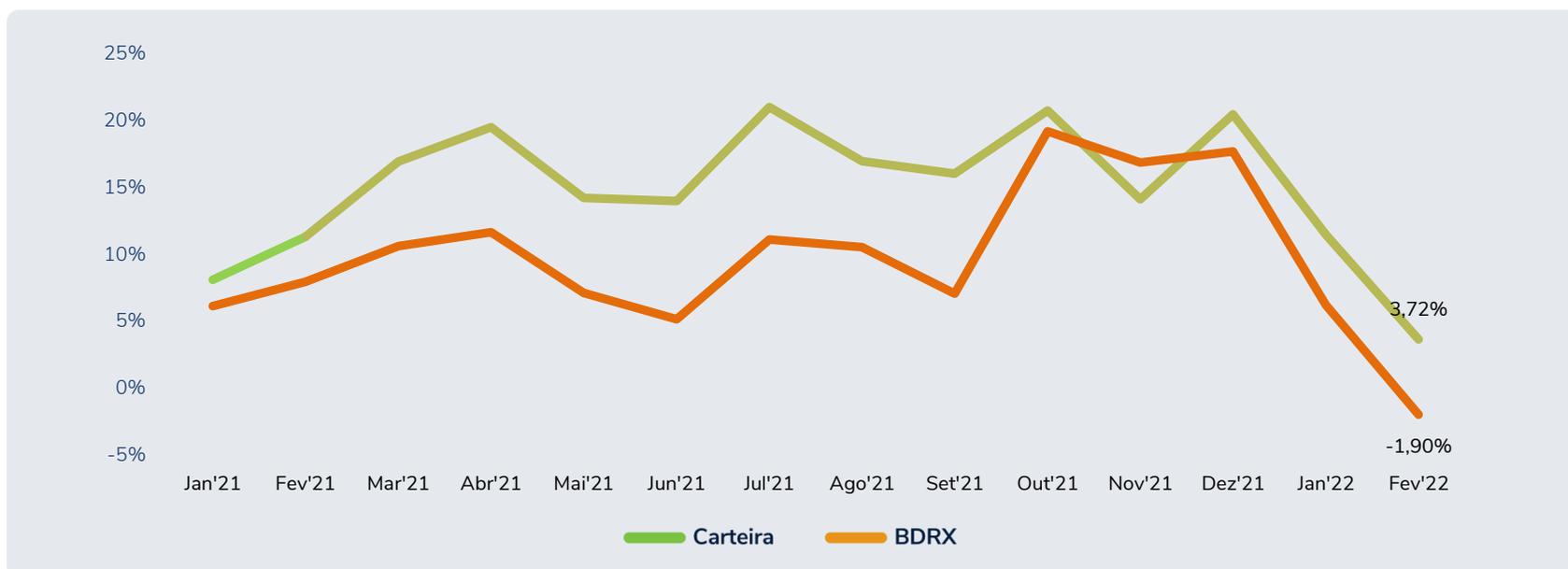
Graficamente, testa fundo de canal de congestão, mas mantendo o viés de alta de MP e LP, dá nova oportunidade de compra com alvo para buscar nos 111,50 e 125,15.

## Retorno do Mês

No mês anterior tivemos um desempenho melhor que do índice BDRX, com rentabilidade de -7% contra -7,7% 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