

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

Maio 2023

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
M1TA34	↔	M1TA34
SSFO34	↔	SSFO34
CSCO34	↔	CSCO34
GOGL34	↔	GOGL34
VERZ34	↔	VERZ34
WALM34	↔	WALM34
MSFT34	↔	MSFT34
AAPL34	↔	AAPL34
AMZO34	↔	AMZO34
MSCD34	↔	MSCD34



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	META US
Preço-Alvo*	USD 263,6
Potencial de Upside	9,72%
Ticker BDR	M1TA34
Preço Fechamento	BRL 42,55
ROA	12,30
P/L	21,72
Mg Líquida	19,90%
Data Base: 27/04/23	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.

## SALESFORCE INC

Setor	Information Technology
Ticker Original	CRM US
Preço-Alvo*	USD 226,98
Potencial de Upside	15,47%
Ticker BDR	SSFO34
Preço Fechamento	BRL 44,97
ROA	0,21
P/L	177,82
Mg Líquida	0,66%
Data Base: 27/04/23	Consenso Bloomberg*



A SALESFORCE.COM é a líder de mercado na área de gestão de relacionamento com clientes. É uma plataforma business to business, isto é, a empresa trabalha ajudando outras companhias a melhorarem seus serviços. Seus serviços incluem: engajamento de clientes com marketing, melhora no desempenho de vendas e aceleração do crescimento da empresa, rápido lançamento e ganho de escala no e-commerce, serviço ao consumidor e digitalização da companhia. A empresa começou em 1999 em San Francisco e hoje já ajudou mais de 1500 companhias inclusive algumas grandes marcas como: Unilever; BBVA; HUMU; Brunello Cucinelli; T mobile; RED.

## CISCO SYSTEMS INC

Setor	Information Technology
Ticker Original	CSCO US
Preço-Alvo*	USD 58,54
Potencial de Upside	26,62%
Ticker BDR	CSCO34
Preço Fechamento	BRL 47,1
ROA	11,89
P/L	16,46
Mg Líquida	22,91%
Data Base: 27/04/23	Consenso Bloomberg*

A atividade principal da Cisco é o oferecimento de soluções para redes e comunicações quer seja na fabricação ou na venda, principalmente no mercado de roteadores e switches, e na prestação de serviços por meio de suas subsidiárias Linksys, WebEx, IronPort e Scientific Atlanta.



## ALPHABET INC-CL A

Setor	Communication Services
Ticker Original	GOOGL US
Preço-Alvo*	USD 128,27
Potencial de Upside	18,51%
Ticker BDR	GOGL34
Preço Fechamento	BRL 44,42
ROA	16,13
P/L	22,29
Mg Líquida	21,20%
Data Base: 27/04/23	Consenso Bloomberg*

ALPHABET INC é uma 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. De acordo com os fundadores, Larry Page e Sergey Brin a Alphabet nasceu para melhorar o gerenciamento das empresas. Trazendo independência para os negócios e favorecendo autonomia para desenvolvimento de seus produtos. Isto é, a empresa mãe não é responsável pela criação de produtos ou serviços, tem o objetivo apenas de dirigir as cias que compõem a holding.



## VERIZON COMMUNICATIONS INC

Setor	Communication Services
Ticker Original	VZ US
Preço-Alvo*	USD 43,42
Potencial de Upside	12,34%
Ticker BDR	VERZ34
Preço Fechamento	BRL 32,21
ROA	5,81
P/L	7,92
Mg Líquida	15,53%
Data Base:	27/04/23

Consenso Bloomberg\*



A Verizon Communications Inc. é uma holding que fornece produtos e serviços de comunicação, informação e entretenimento a consumidores, empresas e agências governamentais. Seus segmentos reportáveis são Verizon Consumer Group e Verizon Business Group.

## WALMART INC

Setor	Consumer Staples
Ticker Original	WMT US
Preço-Alvo*	USD 163,62
Potencial de Upside	8,18%
Ticker BDR	WALM34
Preço Fechamento	BRL 46,85
ROA	4,79
P/L	28,93
Mg Líquida	1,91%
Data Base:	27/04/23

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.

## MICROSOFT CORP

Setor	Information Technology
Ticker Original	MSFT US
Preço-Alvo*	USD 326,59
Potencial de Upside	7,55%
Ticker BDR	MSFT34
Preço Fechamento	BRL 63,65
ROA	19,05
P/L	32,40
Mg Líquida	36,69%
Data Base: 27/04/23	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.

## APPLE INC

Setor	Information Technology
Ticker Original	AAPL US
Preço-Alvo*	USD 171,54
Potencial de Upside	2,47%
Ticker BDR	AAPL34
Preço Fechamento	BRL 42,26
ROA	26,15
P/L	28,42
Mg Líquida	25,31%
Data Base: 27/04/23	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.

## AMAZON.COM INC

Setor	Consumer Discretionary
Ticker Original	AMZN US
Preço-Alvo*	USD 134,25
Potencial de Upside	21,51%
Ticker BDR	AMZO34
Preço Fechamento	BRL 26,32
ROA	-0,62
P/L	149,59
Mg Líquida	-0,53%
Data Base: 27/04/23	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).

## MASTERCARD INC - A

Setor	Financials
Ticker Original	MA US
Preço-Alvo*	USD 427,11
Potencial de Upside	14,47%
Ticker BDR	MSCD34
Preço Fechamento	BRL 60,97
ROA	26,00
P/L	34,82
Mg Líquida	44,66%
Data Base: 27/04/23	Consenso Bloomberg*

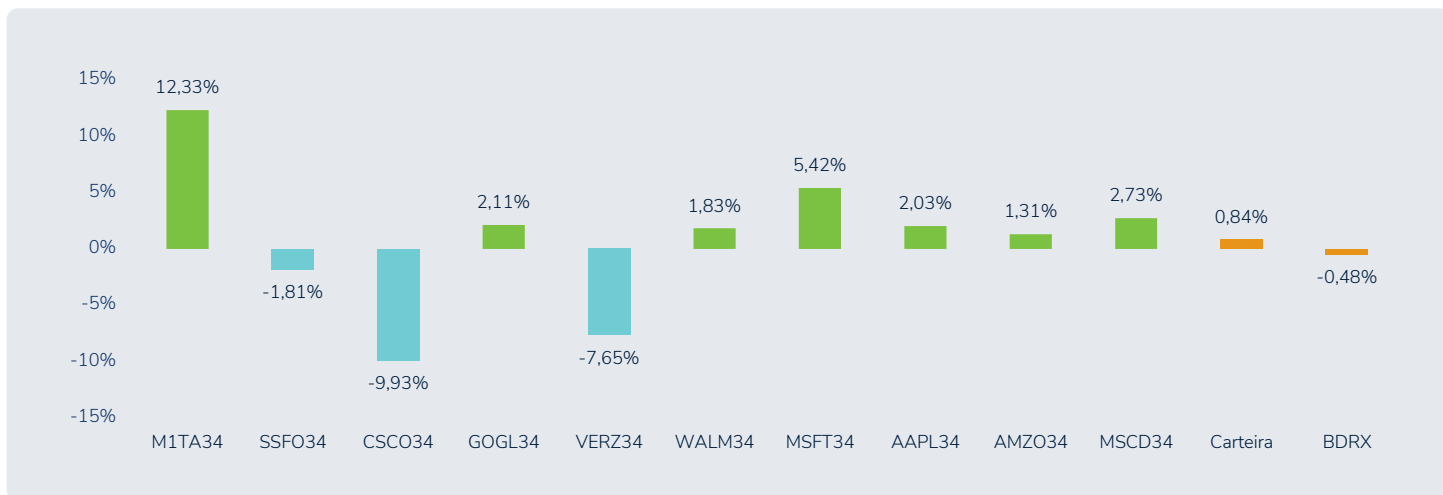


É uma empresa de tecnologia de pagamentos que conecta consumidores, instituições financeiras, comerciantes, governos e empresas em todo o mundo. Por meio de diversas soluções e serviços de pagamento como MasterCard, Maestro e Cirrus seus usuários podem efetuar suas operações. Os produtos da Companhia incluem crédito ao consumidor, débito do consumidor, pré-pago e comercial. Também fornece ofertas integradas, como produtos de cyber e inteligência, serviços de informação e análise, programas de consultoria, fidelidade e recompensa e soluções de processamento.

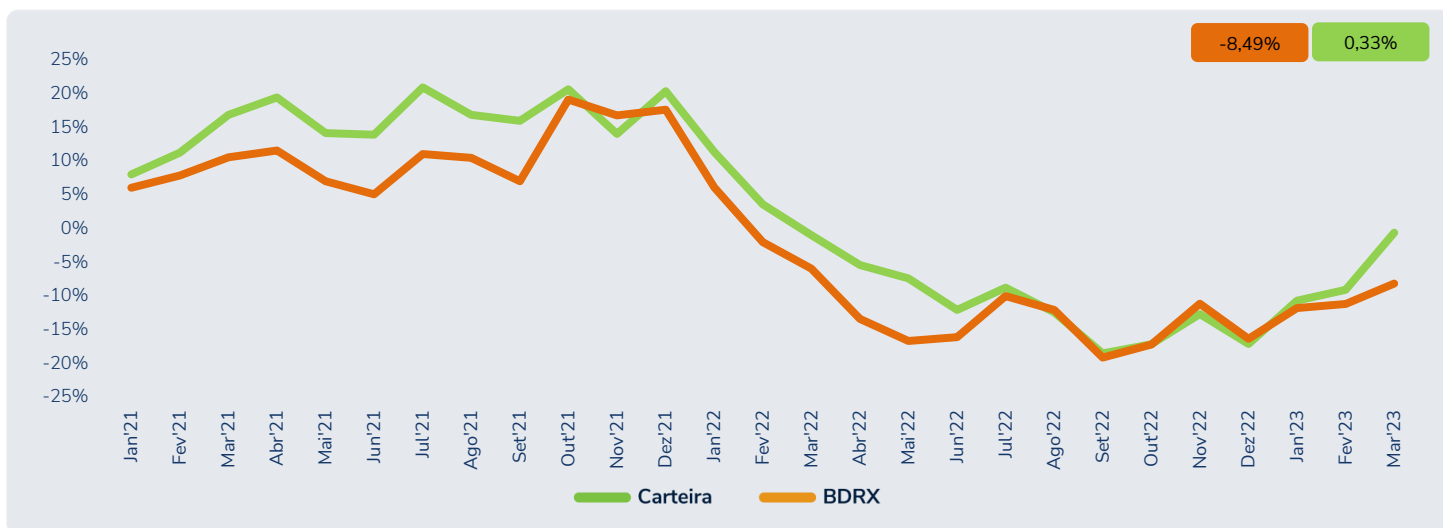


## Retorno do Mês

No mês anterior tivemos um desempenho melhor que do índice BDRX, com rentabilidade de 0,84% contra -0,48% 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