

CNUGIN

Rev. 0 – 13/01/2020
Base: DEZEMBRO/17 - DEZEMBRO/19

RELATÓRIO MENSAL DE ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DEZEMBRO/2019

Organizador: Silvina Kelly Gomes da Silva (Coordenadora do Núcleo de Investimentos)

Colaborador: Camila Augusta Trindade Brito (Analista de Investimentos)

Elvira Carolina Scapin Martins (Analista de Investimentos)

Henrique Pereira Mascarenhas (Analista de Investimentos)

Marcos Madeira Antunes (Analista de Investimentos)

Utan Dias de Lima (Técnico de Estatística e Atuária)

Para atendimento a Política de Investimento 2020, segue o relatório mensal, com o estudo Técnico da análise de risco e retorno dos fundos de investimentos enquadrados na resolução 3.922/10 (e suas alterações).

Conforme definido na Política de Investimento 2020, segue o ranking das Gestoras, conforme relatório ANBIMA (Novembro/2019).

1. Para Renda Fixa e Renda variável

ANBIMA » Fundos de Investimento | Rankings

Ranking de Gestão de Fundos de Investimento

Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões Nov/19

Ordem	Gestor	Total (R\$ milhões)
1	BB DTVM S.A	1.078.436,17
2	ITAU UNIBANCO SA	760.368,70
3	BRADESCO	570.242,71
4	CAIXA	371.644,36
5	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	282.894,57
6	BTG PACTUAL	111.984,66
7	SAFRA	101.629,31
8	CREDIT SUISSE	82.365,20
9	KINEA INVESTIMENTO LTDA	68.051,62
10	BW GESTAO DE INVESTIMENTO LTDA	67.705,07
11	OPPORTUNITY ASSET ADM	66.720,29
12	BRL DTVM	66.702,50
13	VOTORANTIM ASSET	45.606,63
14	XP ASSET MANAGEMENT	44.735,19
15	VERDE ASSET MANAGEMENT S.A.	43.763,74
16	OLIVEIRA TRUST DTVM	43.175,02
17	BNP PARIBAS	42.326,66
18	WESTERN ASSET	39.373,24
19	SPX	39.268,76
20	MODAL	34.993,83
21	SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM	31.888,03
22	PATRIA INVESTIMENTOS	31.757,64
23	SICREDI	29.952,11
24	VINCI PARTNERS	27.892,26
25	BAHIA ASSET MANAGEMENT	25.193,21
26	ICATU VANGUARDA	25.062,07
27	REAG GESTORA	23.170,55
28	JGP GESTAO DE RECURSOS LTDA	23.093,78
29	ADAMCAPITAL GESTAO DE RECURSOS	22.747,67
30	LIONS TRUST	21.432,89
31	ARX INVESTIMENTOS LTDA	21.411,24
32	MORGAN STANLEY	20.538,51
33	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	20.014,58
34	SCHRODER BRASIL	18.212,78
35	AZ QUEST INVESTIMENTOS	18.161,65
36	JP MORGAN	17.608,37
37	KAPITALO	17.194,58
38	GPS PLANEJAMENTO FINANCEIRO	16.780,74
39	PRAGMA	16.666,23
40	PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	16.638,09
41	ABSOLUTE	15.390,93
42	PLANNER	13.478,32
43	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	12.334,68
44	TRUXT INVESTIMENTOS	11.847,43
45	BANRISUL	11.588,67
46	BANCO CITIBANK	11.450,79
47	BLACKROCK BRASIL GESTORA DE INVESTIMENTO	11.384,32
48	LEGACY CAPITAL GESTORA DE REC LTDA	11.047,41
49	CA INDOSUEZ WEALTH (BRAZIL) S.A. DTVM	10.783,58
50	ALASKA INVESTIMENTOS	10.729,10
51	RELIANCE ASSET	10.407,68
52	MAPFRE DTVM SA	9.528,76
53	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	8.363,41
54	DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	8.334,12
55	FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS BRASIL	8.319,02
56	ATMOS CAPITAL	8.315,21
57	BNB	8.296,60
58	UBS CONSENSO INVESTIMENTOS LTDA	8.000,50
59	PHRONESIS INVESTIMENTOS LTDA	7.803,37
60	MERRILL LYNCH	7.702,65
61	OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA	7.597,17
62	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	7.515,12
63	CAPITANIA	7.395,79
64	CANVAS CAPITAL S.A.	7.283,59
65	TERCON INVESTIMENTOS LTDA	7.226,25

Fonte: Anbima

Legenda	
	Reprovada
	Aprovada
	Gestores que não se credenciaram e não deram retorno após contato do NUGN
	Gestores que não se credenciaram e segundo relatório ANBIMA não tem aporte de RPPS

2. Para Fundos FIDC's, Imobiliários e de Participações.

2.1– FIDC's

ANBIMA » Fundos de Investimento Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Ordem	Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões	Nov/19
Gestor		FIDC
1	BB DTVM S.A	77.209,22
2	OLIVEIRA TRUST DTVM	26.933,49
3	BRADESCO	9.198,55
4	TERCON INVESTIMENTOS LTDA	7.158,52
5	INTEGRAL INVESTIMENTOS	4.720,01
6	PETRA ASSET GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	4.473,54
7	JUS CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA	4.026,26
8	BTG PACTUAL	3.121,92
9	KINEA INVESTIMENTO LTDA	3.055,46
10	OURO PRETO INVESTIMENTOS	2.871,45
11	XP ASSET MANAGEMENT	2.824,93
12	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	2.715,77
13	ANGA ASSET MANAGEMENT	2.491,30
14	VOTORANTIM ASSET	2.460,69
15	MERRILL LYNCH	2.351,16
16	PLANNER	2.286,29
17	CAIXA	2.213,20
18	PHRONESIS INVESTIMENTOS LTDA	1.964,58
19	REDASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	1.824,19
20	BRL DTVM	1.798,68
21	MODAL	1.778,39
22	CAPTALYS GESTÃO LTDA	1.461,36
23	JIVE ASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	1.418,29
24	VINCI PARTNERS	1.356,36
25	ARTESANAL INVESTIMENTOS	1.344,57
26	VCM GESTÃO DE CAPITAL LTDA	1.274,55
27	INX ADMINISTRAÇÃO E GESTORA DE RECURSOS	1.217,32
28	NOVA S R M	1.192,27
29	BELVEDERE ADM DE VALORES MOB LTDA	1.170,94
30	EMPIRICA INVEST GESTAO DE RECURSOS	1.147,62

Fonte: Anbima

2.2-Imobiliários

ANBIMA » Fundos de Investimento Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		Nov/19
Ordem	Gestor	FII
1	BTG PACTUAL	14.467,46
2	KINEA INVESTIMENTO LTDA	12.698,84
3	VOTORANTIM ASSET	8.129,50
4	BRL DTVM	4.877,06
5	CREDIT SUISSE	4.872,34
6	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	4.231,70
7	CAIXA	4.109,55
8	OLIVEIRA TRUST DTVM	4.002,95
9	HEDGE INVESTMENTS	3.983,76
10	XP ASSET MANAGEMENT	3.935,47
11	MODAL	3.817,76
12	VINCI PARTNERS	2.422,34
13	OPPORTUNITY ASSET ADM	2.352,86
14	OURINVEST	2.275,91
15	BRESCO GESTAO	1.693,63
16	RBR GESTAO DE RECURSOS	1.588,06
17	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	1.513,74
18	SAFRA	1.505,04
19	GENIAL INVESTIMENTOS CORR DE VAL MOB	1.431,76
20	PLANNER	1.369,90
21	COINVALORES	1.300,77
22	VBI REAL ESTATE GESTÃO DE CARTEIRAS LTDA	1.056,29
23	GGR INVESTIMENTOS	772,43
24	TAG INVESTIMENTOS	762,11
25	RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	747,05
26	OGG	681,08
27	CADENCE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	667,36
28	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	620,81
29	G5 ADVISORS	561,26
30	BANCO FATOR	516,88

Fonte: ANBIMA

2.3– Participações

ANBIMA » Fundos de Investimento Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Ordem	Gestor	Nov/19
1	BRL DTVM	53.414,29
2	PATRIA INVESTIMENTOS	30.099,66
3	LIONS TRUST	21.432,89
4	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	20.014,58
5	MODAL	18.152,41
6	REAG GESTORA	14.007,30
7	VOTORANTIM ASSET	11.191,48
8	VINCI PARTNERS	8.271,54
9	BTG PACTUAL	7.854,94
10	PLANNER	7.346,19
11	SCAI GESTORA DE RECURSOS LTDA	6.524,28
12	TARPON INVESTIMENTOS	5.517,19
13	OLIVEIRA TRUST DTVM	5.071,71
14	LORINVEST GESTAO DE RECURSOS LTDA	4.866,96
15	OPPORTUNITY ASSET ADM	4.297,18
16	CULTINVEST ASSET MANAGEMENT LTDA	3.813,02
17	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	3.570,02
18	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	3.473,56
19	BR INVESTIMENTOS LTDA	2.993,10
20	OMEGA GESTORA DE RECURSOS LTDA.	2.963,00
21	TCG	1.978,66
22	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	1.897,99
23	KINEA INVESTIMENTO LTDA	1.830,67
24	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	1.764,47
25	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	1.501,71
26	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	1.316,55
27	DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	1.229,97
28	THE AXNON GROUP PRIVATE EQUITY ASS LTDA	1.202,72
29	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	1.193,85
30	GF GESTAO DE RECURSOS S/A	1.173,81

Fonte: ANBIMA

Gestoras com fundos na carteira do IGEPEV

ANÁLISE DE RISCO E RETORNO

Para a adequação à resolução nº 3922/10 (e suas alterações) foram analisados grupos de fundos de investimentos enquadrados nesta resolução classificados por benchmark.

1) FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA E RENDA VARIÁVEL, COM EXCEÇÃO DOS FIPS.

O NUGIN realizou a análise de risco e retorno considerando o período de 24 meses, ou seja, Dezembro de 2017 a Dezembro de 2019, os indicadores de risco x retorno utilizados nas análises dos fundos foram:

CRITÉRIOS PARA FUNDOS DE INVESTIMENTOS RENDA FIXA E VARIÁVEL (EXCETO FUNDOS ESTRUTURADOS)							
Indicadores	Excesso de retorno	Volatilidade	Sharp Generalizado	Alfa	Tracking Error	Treynor	Beta
CATEGORIA DE FUNDOS	CDI	CDI					
	Inflação + IMAG Ativo	Inflação + IMAG Ativo	Inflação + IMAG Ativo				Inflação + IMAG Ativo
	Inflação + IMAG Passivo	Inflação + IMAG Passivo	Inflação + IMAG Passivo		Inflação + IMAG Passivo		Inflação + IMAG Passivo
	Juros Pré	Juros Pré	Juros Pré		Juros Pré		Juros Pré
	CDI Multimercado	CDI Multimercado	CDI Multimercado	CDI Multimercado			
	Índices bovespa Ações Ativo	Índices bovespa Ações Ativo	Índices bovespa Ações Ativo	Índices bovespa Ações Ativo			
	Índices bovespa Ações Passivo		Índices bovespa Ações Passivo		Índices bovespa Ações Passivo	Índices bovespa Ações Passivo	Índices bovespa Ações Passivo

Os fundos foram analisados por categorias de fundos e classificados de acordo com o seu benchmark. Classificados de acordo com o quadro abaixo:

Segmento	Categoria de Fundos	Benchmarks
Renda Fixa	CDI	CDI
	Inflação + IMA G Ativo	Índices IMA e IMA G
	Inflação + IMA G Passivo	Índices IMA e IMA G
	Juros Pré	Índices IRFM
Renda Variável	CDI Multimercado	CDI
	Índices bovespa Ações Ativo	Índices BOVESPA
	Índices bovespa Ações Indexado	Índices BOVESPA

Os fundos foram analisados e classificados de acordo com o seu benchmark, levando em consideração as estratégias de benchmark da Política de Investimento.

Após análise os fundos apresentaram os seguintes resultados:

Observação:

	Fundos que fazem parte da carteira atual FUNPREV e FINANPREV
--	--

a) Segmento de Renda Fixa

1) Fundos Renda Fixa – Inflação + IMAG Ativo

1.1) IMAB – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	1	15	R\$278.650.290,83	=
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	2	22	R\$927.943.993,08	=
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3	92	R\$330.152.929,96	
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4	115	R\$1.710.660.732,42	=
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	5	11.811	R\$424.021.068,28	=
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6	115	R\$1.900.404.411,61	

Fonte: Quantum Axis.

1.2) IMAB 5 – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1	28	R\$537.480.070,49
BTG PACTUAL INFLATION FIC RENDA FIXA	2	2.638	R\$221.016.918,13
PORTO SEGURO IMA-B5 FIC RENDA FIXA LP	3	41	R\$58.067.780,36
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	4	1.050	R\$554.579.402,01
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	5	118	R\$834.237.998,50
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	6	38	R\$665.777.409,83

Fonte: Quantum Axis.

1.3) IMAB 5+ – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1	47	R\$346.153.866,09
BTG PACTUAL TESOURO LONGO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	3	6.611	R\$370.981.658,24
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA LP	2	36	R\$1.315.613.511,92

Fonte: Quantum Axis.

1.4) IMA GERAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1	53	R\$933.201.549,70	=
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	131	R\$698.029.262,51	

Fonte: Quantum Axis.

2) Fundos Renda Fixa – Inflação + IMA G Passivo

2.1) IMAB PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1	305	R\$3.047.753.091,50	=
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	273	R\$1.647.184.690,31	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3	949	R\$6.698.026.543,95	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4	681	R\$6.490.168.573,84	
BTG PACTUAL TESOURO GERAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	5	2.322	R\$224.126.456,56	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	6	118	R\$740.920.894,31	=

Fonte: Quantum Axis.

2.2) IMAB 5 PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1	613	R\$4.389.106.279,05	=
BTG PACTUAL TESOURO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	2	25.067	R\$644.705.116,83	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3	923	R\$9.819.854.122,58	=
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	4	56	R\$1.679.643.524,98	=

Fonte: Quantum Axis.

2.3) IMAB 5+ PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1	342	R\$2.584.536.131,14	=
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	362	R\$2.752.338.613,28	

Fonte: Quantum Axis.

2.4) IDKA 2 PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1	104	R\$638.889.642,15	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	964	R\$8.750.821.084,96	=
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	876	R\$7.688.780.054,14	=

Fonte: Quantum Axis.

Fundos Renda Fixa – Juros Pré

3.1) IRFM

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1	443	R\$14.821.342.261,54	=
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	708	R\$5.286.422.243,27	=

Fonte: Quantum Axis.

3.2) IRFM1

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1	18	R\$317.792.839,61
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2	259	R\$739.650.976,36
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3	1.361	R\$10.910.469.036,62
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4	1.198	R\$7.033.827.032,81

Fonte: Quantum Axis.

3.3) IRFM1+

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	1	9.260	R\$325.029.347,03	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	314	R\$2.077.044.204,00	=

Fonte: Quantum Axis.

4) Fundos Renda Fixa – CDI

4.1) Fundos Referenciados – CDI

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	1	16.490	R\$2.186.685.633,22	=
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	2	20.933	R\$1.353.785.122,82	
BNP PARIBAS RF FI RENDA FIXA	3	4.760	R\$439.208.740,99	
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	4	93	R\$937.126.571,09	
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5	300	R\$4.945.222.995,17	=
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	6	66	R\$1.108.750.074,25	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	7	654	R\$2.851.366.973,39	↓
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8	376	R\$3.186.970.307,05	=
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9	382	R\$8.898.468.340,83	
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10	94	R\$260.996.575,86	
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11	1.254	R\$2.854.049.282,23	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12	688	R\$4.527.790.510,67	
BB INSTITUCIONAL FEDERAL FIC RENDA FIXA LP	13	25	R\$446.467.041,83	
WESTERN ASSET FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14	7	R\$372.623.813,88	
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	15	180	R\$236.654.276,91	
BNP PARIBAS SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	16	260	R\$406.469.740,61	
SAFRA INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17	2	R\$10.168.174,38	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	18	324	R\$454.779.429,74	
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19	87	R\$180.059.572,89	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20	726	R\$1.433.610.134,03	

Fonte: Quantum Axis.

4.2) Fundos Crédito Privado – CDI

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
AZ QUEST VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1	5.839	R\$441.868.044,87	
BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	2	20.041	R\$3.646.454.857,57	=
BNP PARIBAS MATCH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	3	2.034	R\$1.570.120.635,13	
BANPARÁ FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	4	17	R\$18.613.295,92	

Fonte: Quantum Axis.

b) Segmento de Renda Variável

1) Fundos Renda Variável – Índices Bovespa Ações Ativo

1.1) IBOVESPA AÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1	59.423	R\$4.621.308.299,45	=
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2	165	R\$2.457.745.616,59	=
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	3	1.351	R\$1.187.934.674,43	
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	4	1.196	R\$1.284.131.811,86	
VINCI FATORIAL DINÂMICO FI AÇÕES	5	45	R\$164.956.232,10	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6	6.311	R\$1.723.423.208,96	↓
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7	9.213	R\$992.713.892,80	
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	8	209	R\$977.683.776,93	
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	9	126	R\$405.000.441,89	
BRADESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	10	6	R\$59.714.875,16	
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	11	729	R\$92.143.894,74	=
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	12	51	R\$940.010.951,13	=
BB MULTI SETORIAL QUANTITATIVO FIC AÇÕES	13	7.033	R\$136.495.242,77	
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	14	260	R\$173.961.046,80	
SAFRA FOF INSTITUCIONAL AÇÕES FIC AÇÕES	15	46	R\$48.710.074,33	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	16	277	R\$447.972.852,26	
PORTO SEGURO SELECTA FIC AÇÕES	17	85	R\$77.209.606,58	
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	18	1.982	R\$339.460.454,72	=
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	19	5.254	R\$98.637.706,68	

Fonte: Quantum Axis.

1.2) IBRX AÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BNP PARIBAS ACE IBRX FIC AÇÕES	1	33	R\$84.009.284,14

Fonte: Quantum Axis.

1.3) IBRX 50

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	1	86	R\$1.154.965.783,83

Fonte: Quantum Axis.

1.4) MONOAÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB PETROBRAS FI AÇÕES	1	42.365	R\$662.862.936,58
BB FI AÇÕES	2	22.257	R\$448.626.807,82
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	3	7.637	R\$130.570.683,78
BB VALE FI AÇÕES	4	33.086	R\$759.777.162,19
BB CIELO FI AÇÕES	5	4.137	R\$35.178.822,24

Fonte: Quantum Axis.

1.5) SETORIAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB ENERGIA FI AÇÕES	1	20.010	R\$430.871.641,53
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	2	8.164	R\$484.754.191,32
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	3	17.727	R\$370.206.573,54
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES	4	22.575	R\$419.577.666,08
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	5	10.018	R\$587.424.602,29
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	6	8.324	R\$296.547.874,08
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC AÇÕES	7	4.112	R\$70.245.210,17
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	8	4.850	R\$87.095.185,18
BB SIDERURGIA FIC AÇÕES	9	5.986	R\$51.011.399,56
BB CONSUMO FIC AÇÕES	10	9.941	R\$279.789.758,70
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	11	11.929	R\$728.075.712,70

Fonte: Quantum Axis.

1.6) S&P

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	1	1.065	R\$118.578.092,65	
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2	3.358	R\$380.629.202,90	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3	67	R\$658.217.495,50	=
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4	231	R\$647.174.574,06	

Fonte: Quantum Axis.

2) Fundos Renda Variável – Índices Bovespa Ações Indexados

2.1)IBOVESPA INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	1	32	R\$121.096.920,37	=
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2	59	R\$336.214.421,91	
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	3	104	R\$543.162.917,23	=
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	4	8.392	R\$248.090.576,30	

Fonte: Quantum Axis.

2.2)IBRX INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	1	5.303	R\$226.921.183,04

Fonte: Quantum Axis.

2.3) ISE INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB AÇÕES ÍNDICE DE SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL JOVEM FIC AÇÕES	1	4.353	R\$16.603.640,41

Fonte: Quantum Axis.

2.4) IGC INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1	817	R\$745.475.334,96	=

Fonte: Quantum Axis.

2.5) IDIV

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1	17.340	R\$2.163.582.480,78	
ITAU DIVIDENDOS FI AÇÕES	2	373	R\$591.392.520,39	=
VINCI GAS DIVIDENDOS FI AÇÕES	3	150	R\$408.310.329,66	
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4	141	R\$842.981.450,04	↓
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5	4.665	R\$263.014.736,57	
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	6	3.397	R\$77.290.644,87	
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	7	2.492	R\$2.952.352.237,90	
SAFRA SELECTION FIC AÇÕES	8	2.347	R\$208.008.943,24	
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	9	895	R\$81.465.643,49	
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	10	34.677	R\$1.145.591.229,23	

Fonte: Quantum Axis.

2.6) SMALL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1	7.423	R\$1.491.876.431,54	
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2	1.635	R\$1.909.529.331,26	=
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	3	80	R\$368.695.553,65	
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	4	449	R\$193.798.169,34	
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5	12.151	R\$447.002.800,14	↑
BB PIPE FIC AÇÕES	6	1	R\$316.564,69	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7	12.392	R\$1.147.989.407,83	
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	8	13.541	R\$375.261.366,57	

Fonte: Quantum Axis.

3) Fundos Renda Variável – MULTIMERCADO.

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1	26.794	R\$6.549.214.461,54	=
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	2	8.707	R\$353.711.751,00	
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	3	18.924	R\$2.504.561.373,12	
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	4	203	R\$512.189.717,65	=
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	5	6.606	R\$804.084.944,48	↓
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	6	41	R\$402.673.499,26	↓
BANPARÁ TRADICIONAL FIC MULTIMERCADO	7	144	R\$11.814.489,38	
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	8	23	R\$172.102.443,20	=
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	9	35	R\$193.822.692,72	
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	10	13	R\$95.772.159,54	
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	11	2.441	R\$723.804.825,28	

Fonte: Quantum Axis.

4) Alocação Dinâmica

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1	289	R\$5.156.074.278,85
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2	695	R\$9.818.666.120,10
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	580	R\$9.800.245.404,11
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4	167	R\$1.115.373.957,19

Fonte: Quantum Axis.

Silvina Kelly Gomes da Silva

Coordenadora do Núcleo de Investimentos –
CNUGIN

Utan Dias de Lima

Técnico de Estatística e Atuária – CNUGIN

Camila Augusta Tríndade Bríto

Analista de Investimentos - CNUGIN

Elvira Carolina Scapin Martins

Analista de Investimentos - CNUGIN

Henrique Pereira Mascarenhas

Analista de Investimentos - CNUGIN

Marcos Madeira Antunes

Analista de Investimentos - CNUGIN