

CNUGIN

Rev. 0 – 20/02/2020
Base: JANEIRO/20 - JANEIRO/20

**RELATÓRIO MENSAL DE ANÁLISE
DE FUNDOS DE INVESTIMENTO
JANEIRO/2020**





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)
Silas Porto Rodrigues (Estagiário)

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 (Janeiro/2020).

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		jan/20
Ordem	Gestor	Total
1	BB DTVM S.A	R\$ 1.046.304,99
2	ITAU UNIBANCO SA	R\$ 770.368,03
3	BRDESCO	R\$ 560.425,00
4	CAIXA	R\$ 374.738,64
5	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$ 291.395,29
6	BTG PACTUAL	R\$ 109.006,18
7	SAFRA	R\$ 100.718,41
8	CREDIT SUISSE	R\$ 83.657,54
9	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 73.002,35
10	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 68.524,02
11	BW GESTAO DE INVESTIMENTO LTDA	R\$ 67.230,90
12	BRL DTVM	R\$ 66.125,15
13	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 51.570,37
14	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 46.938,98
15	VOTORANTIM ASSET	R\$ 46.118,04
16	VERDE ASSET MANAGEMENT S.A.	R\$ 45.567,97
17	BNP PARIBAS	R\$ 42.330,61
18	WESTERN ASSET	R\$ 39.748,22
19	SPX	R\$ 39.518,43
20	MODAL	R\$ 32.505,91
21	PATRIA INVESTIMENTOS	R\$ 32.456,48
22	SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM	R\$ 32.172,92
23	VINCI PARTNERS	R\$ 29.639,32
24	SICREDI	R\$ 28.199,46
25	BAHIA ASSET MANAGEMENT	R\$ 26.169,62
26	ICATU VANGUARDA	R\$ 23.654,59
27	JGP GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 23.391,28
28	LIONS TRUST	R\$ 22.572,66
29	REAG GESTORA	R\$ 22.219,10
30	ARX INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 22.066,42
31	KAPITALO	R\$ 21.446,93
32	ADAMCAPITAL GESTAO DE RECURSOS	R\$ 21.407,32
33	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	R\$ 20.133,36
34	MORGAN STANLEY	R\$ 19.856,25
35	JP MORGAN	R\$ 19.010,47
36	AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$ 18.345,06
37	SCHRODER BRASIL	R\$ 18.140,94
38	PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	R\$ 17.288,91
39	PRAGMA	R\$ 17.258,51
40	GPS PLANEJAMENTO FINANCEIRO	R\$ 17.068,47
41	ABSOLUTE	R\$ 16.611,54
42	PLANNER	R\$ 14.363,30
43	BLACKROCK BRASIL GESTORA DE INVESTIMENTO	R\$ 12.789,98
44	TRUXT INVESTIMENTOS	R\$ 12.603,60
45	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 12.480,12
46	ALASKA INVESTIMENTOS	R\$ 12.226,91
47	BANRISUL	R\$ 11.895,08
48	LEGACY CAPITAL GESTORA DE REC LTDA	R\$ 11.714,64
49	RELIANCE ASSET	R\$ 10.728,84
50	BANCO CITIBANK	R\$ 10.605,85
51	CA INDOSUEZ WEALTH (BRAZIL) S.A. DTVM	R\$ 10.012,27
52	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 9.735,76
53	DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 9.456,57
54	MAPFRE DTVM SA	R\$ 9.442,82
55	ATMOS CAPITAL	R\$ 9.023,05
56	OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 8.555,66
57	FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS BRASIL	R\$ 8.436,34
58	UBS CONSENSO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 8.430,00
59	BNB	R\$ 8.423,10
60	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 8.411,95
61	CANVAS CAPITAL S.A	R\$ 8.410,68
62	IBIUNA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 8.029,55
63	MERRILL LYNCH	R\$ 7.625,91
64	OCEANA INVESTIMENTOS	R\$ 7.573,93
65	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 7.533,80

Legenda	
	Reprovada
	Aprovada
	Gestores que não se credenciaram e não deram retorno após contato do NUGIN
	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		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		jan/20
Ordem	Gestor	FIDC
1	BB DTVM S.A	R\$ 66.066,16
2	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 28.680,88
3	BRADESCO	R\$ 10.154,17
4	TERCON INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 7.142,41
5	INTEGRAL INVESTIMENTOS	R\$ 4.760,68
6	PETRA ASSET GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 4.663,14
7	JUS CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 4.068,90
8	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 3.263,20
9	BTG PACTUAL	R\$ 3.140,71
10	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 2.984,17
11	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 2.940,66
12	OURO PRETO INVESTIMENTOS	R\$ 2.878,27
13	VOTORANTIM ASSET	R\$ 2.550,21
14	ANGA ASSET MANAGEMENT	R\$ 2.480,69
15	MERRILL LYNCH	R\$ 2.378,00
16	PLANNER	R\$ 2.330,50
17	CAIXA	R\$ 2.198,31
18	PHRONESIS INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1.975,79
19	REDASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 1.948,51
20	BRL DTVM	R\$ 1.848,02
21	MODAL	R\$ 1.769,61
22	VINCI PARTNERS	R\$ 1.734,55
23	JIVE ASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 1.708,65
24	ARTESANAL INVESTIMENTOS	R\$ 1.577,95
25	CANVAS CAPITAL S.A	R\$ 1.450,13
26	CAPTALYS GESTÃO LTDA	R\$ 1.449,51
27	VCM GESTÃO DE CAPITAL LTDA	R\$ 1.423,15
28	BELVEDERE ADM DE VALORES MOB LTDA	R\$ 1.224,39
29	SOLIS INVESTIMENTOS	R\$ 1.050,44
30	EMPIRICA INVEST GESTAO DE RECURSOS	R\$ 1.022,62

Fonte: ANBIMA

2.2-Imobiliários

ANBIMA » Fundos de Investimento Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		jan/20
Ordem	Gestor	FII
1	BTG PACTUAL	R\$ 14.730,46
2	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 12.897,38
3	VOTORANTIM ASSET	R\$ 8.301,82
4	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 7.497,70
5	CREDIT SUISSE	R\$ 6.152,91
6	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 5.301,18
7	BRL DTVM	R\$ 4.817,99
8	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 4.551,74
9	HEDGE INVESTMENTS	R\$ 4.450,22
10	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 4.247,19
11	CAIXA	R\$ 4.039,03
12	MODAL	R\$ 3.834,37
13	OURINVEST	R\$ 3.269,18
14	VINCI PARTNERS	R\$ 2.732,90
15	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 2.244,63
16	RBR GESTAO DE RECURSOS	R\$ 2.168,23
17	BRESCO GESTAO	R\$ 1.959,67
18	SAFRA	R\$ 1.599,15
19	GENIAL INVESTIMENTOS CORR DE VAL MOB	R\$ 1.434,58
20	PLANNER	R\$ 1.401,74
21	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	R\$ 1.383,63
22	COINVALORES	R\$ 1.364,08
23	VBI REAL ESTATE GESTÃO DE CARTEIRAS LTDA	R\$ 1.062,78
24	RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	R\$ 923,17
25	TAG INVESTIMENTOS	R\$ 799,87
26	GGR INVESTIMENTOS	R\$ 773,05
27	TG CORE ASSET	R\$ 762,11
28	BRASIL PLURAL	R\$ 730,79
29	OGG	R\$ 707,77
30	CADENCE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	R\$ 666,78

Fonte: ANBIMA

2.3- Participações

ANBIMA » Fundos de Investimento Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		jan/20
Ordem	Gestor	FIP
1	BRL DTVM	R\$ 52.754,91
2	PATRIA INVESTIMENTOS	R\$ 30.556,66
3	LIONS TRUST	R\$ 22.572,66
4	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	R\$ 20.133,36
5	MODAL	R\$ 19.601,98
6	REAG GESTORA	R\$ 13.230,66
7	VOTORANTIM ASSET	R\$ 11.296,73
8	VINCI PARTNERS	R\$ 8.189,06
9	PLANNER	R\$ 8.067,87
10	BTG PACTUAL	R\$ 7.818,28
11	SCAI GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$ 6.525,59
12	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 5.578,92
13	TARPON INVESTIMENTOS	R\$ 5.520,93
14	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 5.009,02
15	LORINVEST GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 4.820,48
16	CULTINVEST ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$ 4.677,40
17	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 4.353,43
18	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	R\$ 3.495,79
19	OMEGA GESTORA DE RECURSOS LTDA.	R\$ 2.968,68
20	BR INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 2.825,71
21	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 2.128,00
22	TCG	R\$ 1.977,41
23	PARATY CAPITAL LTDA	R\$ 1.935,47
24	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 1.872,28
25	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1.850,71
26	DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 1.766,80
27	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1.762,44
28	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 1.320,64
29	THE AXON GROUP PRIVATE EQUITY ASS LTDA	R\$ 1.239,84
30	ALAOF DO BRASIL ADM DE VAL MOB E CONSUL	R\$ 1.195,32

Fonte: ANBIMA

Gestoras com fundos na carteira do IGEPREV

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, Janeiro de 2018 a Janeiro de 2020, 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	16	R\$ 318.208.107,97	=
BRADERCO H NILO FI RENDA FIXA	2	22	R\$ 874.894.353,92	=
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3	91	R\$ 334.060.563,28	
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4	99	R\$ 1.475.235.325,58	=
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	5	11.498	R\$ 383.800.990,07	=
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6	118	R\$ 1.952.250.666,57	

Fonte: Quantum Axis.

1.2) IMAB 5 – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1	100	R\$ 521.981.921,31
BGT PACTUAL INFLATION FIC RENDA FIXA	2	2.535	R\$ 229.792.804,64
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	3	1.046	R\$ 533.023.517,39
PORTO SEGURO IMA-B5 FIC RENDA FIXA LP	4	49	R\$ 64.119.638,73
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	5	119	R\$ 841.556.111,01
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	6	34	R\$ 509.345.173,17

Fonte: Quantum Axis.

1.3) IMAB 5+ – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1	52	R\$ 339.453.001,55
BGT PACTUAL TESOURO LONGO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	2	5.741	R\$ 324.430.691,24
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA LP	3	36	R\$ 1.233.983.108,17

Fonte: Quantum Axis.

1.4) IMA GERAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1	53	R\$ 943.468.226,26	=
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	134	R\$ 681.675.627,05	

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	308	R\$ 3.029.770.455,34	=
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	279	R\$ 1.618.694.263,00	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3	941	R\$ 6.604.088.892,56	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4	674	R\$ 6.477.324.446,92	
BTG PACTUAL TESOUREIRO GERAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	5	2.242	R\$ 196.502.473,72	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	6	118	R\$ 736.673.993,30	=

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	615	R\$ 4.489.872.848,79	=
BTG PACTUAL TESOUREIRO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	2	26.316	R\$ 697.085.431,35	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3	922	R\$ 9.706.276.068,00	=
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	4	57	R\$ 1.663.186.561,29	=

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	332	R\$ 2.287.850.661,28	=
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	359	R\$ 2.270.256.483,13	

Fonte: Quantum Axis.

2.4) IDKA 2 PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1	106	R\$ 683.102.769,53	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	969	R\$ 8.791.015.868,25	=
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	888	R\$ 6.900.045.813,02	=

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	435	R\$ 15.527.608.259,67	=
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	709	R\$ 5.205.249.143,09	=

Fonte: Quantum Axis.

3.2) IRFM1

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1	16	R\$ 315.989.419,77
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2	262	R\$ 752.613.419,69
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3	1.361	R\$ 10.529.932.746,92
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4	1.213	R\$ 7.374.284.212,96

Fonte: Quantum Axis.

3.3) IRFM1+

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	1	9.851	R\$ 373.880.436,25	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	330	R\$ 2.361.861.808,09	=

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	17.840	R\$ 2.211.998.651,46	=
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	2	25.432	R\$ 1.793.388.857,63	
BNP PARIBAS RF FI RENDA FIXA	3	5.024	R\$ 442.384.692,16	
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	4	95	R\$ 1.061.924.848,85	
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5	295	R\$ 4.996.174.196,71	=
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	6	62	R\$ 1.227.832.684,35	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7	383	R\$ 3.449.563.810,54	↑
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	8	651	R\$ 2.903.514.199,57	↓
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9	93	R\$ 249.317.623,44	
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10	392	R\$ 8.205.192.890,08	
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11	1.404	R\$ 2.478.111.629,91	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12	684	R\$ 5.345.385.558,02	
WESTERN ASSET FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13	7	R\$ 358.664.982,04	
BB INSTITUCIONAL FEDERAL FIC RENDA FIXA LP	14	25	R\$ 413.947.704,36	
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	15	184	R\$ 322.808.109,21	
BNP PARIBAS SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	16	283	R\$ 371.906.944,62	
SAFRA INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17	2	R\$ 9.345.078,79	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	18	324	R\$ 487.819.881,57	
BRDESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19	84	R\$ 206.953.896,52	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20	737	R\$ 1.500.776.659,75	

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	5.586	R\$ 416.836.555,72	
BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	2	19.031	R\$ 3.802.339.608,67	=
BNP PARIBAS MATCH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	3	1.997	R\$ 1.506.164.089,47	
BANPARÁ FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	4	17	R\$ 18.662.435,63	

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 INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1	165	R\$ 2.499.126.681,70	↑
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2	58.612	R\$ 4.585.787.416,19	↓
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	3	25.872	R\$ 1.376.050.191,36	
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	4	1.661	R\$ 1.472.219.660,53	
VINCI FATORIAL DINÂMICO FI AÇÕES	5	55	R\$ 175.442.532,41	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6	6.534	R\$ 1.987.548.215,87	=
BRADESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	7	6	R\$ 51.482.661,83	
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	8	11.903	R\$ 1.045.333.627,77	
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	9	1.427	R\$ 1.203.119.286,22	
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	10	132	R\$ 428.943.748,02	
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	11	51	R\$ 889.485.663,38	↑
SAFRA FOF INSTITUCIONAL AÇÕES FIC AÇÕES	12	47	R\$ 50.634.146,42	
BB MULTI SETORIAL QUANTITATIVO FIC AÇÕES	13	7.814	R\$ 166.519.169,55	
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	14	736	R\$ 86.942.435,99	↓
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	15	211	R\$ 971.708.914,14	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	16	418	R\$ 427.681.839,37	
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	17	261	R\$ 175.173.171,87	
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	18	2.008	R\$ 343.967.867,69	=
PORTO SEGURO SELECTA FIC AÇÕES	19	91	R\$ 77.420.379,61	
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	20	5.894	R\$ 129.884.412,49	

Fonte: Quantum Axis.

1.2) IBRX AÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BNP PARIBAS ACE IBRX FIC AÇÕES	1	34	R\$ 82.894.961,77

Fonte: Quantum Axis.

1.3) IBRX 50

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	1	92	R\$ 1.285.266.984,85

Fonte: Quantum Axis.

1.4) MONOAÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB PETROBRAS FI AÇÕES	1	41.642	R\$ 610.870.638,00
BB FI AÇÕES	2	21.530	R\$ 389.994.715,02
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	3	7.403	R\$ 124.126.356,09
BB VALE FI AÇÕES	4	32.663	R\$ 707.965.140,74
BB CIELO FI AÇÕES	5	4.026	R\$ 34.021.172,53

Fonte: Quantum Axis.

1.5) SETORIAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB ENERGIA FI AÇÕES	1	22.766	R\$ 505.521.398,97
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	2	28.315	R\$ 710.994.464,58
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	3	11.169	R\$ 637.052.065,19
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	4	18.886	R\$ 1.076.028.516,03
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES	5	30.974	R\$ 669.449.738,88
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	6	6.420	R\$ 129.623.139,66
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC AÇÕES	7	5.495	R\$ 89.417.254,13
BB CONSUMO FIC AÇÕES	8	14.868	R\$ 400.597.677,45
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	9	16.647	R\$ 957.716.872,27
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	10	8.024	R\$ 286.878.666,89
BB SIDERURGIA FIC AÇÕES	11	7.051	R\$ 62.016.840,42

Fonte: Quantum Axis.

1.6) S&P

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BRADERCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	1	1.106	R\$ 125.124.213,51	
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2	5.473	R\$ 394.442.395,30	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3	74	R\$ 797.257.804,89	=
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4	263	R\$ 768.827.860,05	

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	36	R\$ 126.776.758,23	=
BRADERCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2	61	R\$ 357.600.714,55	
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	3	111	R\$ 574.803.106,30	=
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	4	8.127	R\$ 242.963.450,02	

Fonte: Quantum Axis.

2.2) IBRX INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	1	5.206	R\$ 224.880.911,39

Fonte: Quantum Axis.

2.3) ISE INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB AÇÕES ÍNDICE DE SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL JOVEM FIC AÇÕES	1	5.062	R\$ 21.649.868,38

Fonte: Quantum Axis.

2.4) IGC INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1	1.141	R\$ 826.438.302,84

Fonte: Quantum Axis.

2.5) IDIV

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1	16.684	R\$ 2.139.496.712,77	
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2	147	R\$ 943.947.729,59	↑
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3	6.358	R\$ 339.946.954,65	
VINCI GAS DIVIDENDOS FI AÇÕES	4	160	R\$ 419.578.680,87	
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	5	5.252	R\$ 126.891.086,13	
ITAU DIVIDENDOS FI AÇÕES	6	411	R\$ 603.194.054,61	↓
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	7	1.000	R\$ 93.561.568,72	
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	8	35.271	R\$ 1.176.739.396,25	
SAFRA SELECTION FIC AÇÕES	9	3.287	R\$ 268.145.650,18	
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	10	2.455	R\$ 2.730.990.987,66	

Fonte: Quantum Axis.

2.6) SMALL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1	7.351	R\$ 1.587.200.613,63	
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2	1.956	R\$ 2.245.635.949,92	=
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	3	88	R\$ 416.277.976,10	
ITAU SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	4	41.127	R\$ 1.984.426.221,74	
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5	23.365	R\$ 748.602.029,25	=
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	6	443	R\$ 192.191.929,88	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7	18.810	R\$ 1.590.900.361,63	
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	8	20.624	R\$ 551.556.764,30	

Fonte: Quantum Axis.

3) Fundos Renda Variável – MULTIMERCADO.

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1	26.307	R\$ 6.423.116.574,31	=
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	2	7.332	R\$ 848.907.600,44	↑
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	3	43	R\$ 412.733.691,20	↑
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	4	205	R\$ 514.297.671,98	=
BANPARÁ TRADICIONAL FIC MULTIMERCADO	5	145	R\$ 11.861.383,51	
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	6	26.379	R\$ 3.249.056.142,28	
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	7	10.820	R\$ 443.933.666,61	
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	8	23	R\$ 175.155.033,29	=
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	9	35	R\$ 227.840.279,36	
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	10	12	R\$ 93.479.112,16	
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	11	2.477	R\$ 724.631.322,70	

Fonte: Quantum Axis.

4) Alocação Dinâmica

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1	717	R\$ 10.136.705.212,45	↑
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2	288	R\$ 5.214.674.759,25	↓
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	583	R\$ 10.446.730.359,40	=
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4	169	R\$ 1.129.534.794,06	

Fonte: Quantum Axis.

Silvina Kelly Gomes da Silva

Coordenadora do Núcleo de Investimentos –
CNUGIN

Camila Augusta Trindade Brito

Analista de Investimentos - CNUGIN

Henrique Pereira Mascarenhas

Analista de Investimentos – CNUGIN

Elvira Carolina Scapin Martins

Analista de Investimentos - CNUGIN

Marcos Madeira Antunes

Analista de Investimentos - CNUGIN