

**CNUGIN**

Rev. 0 – 22/11/2019  
Base: OUTUBRO/17 OUTUBRO/19

**RELATÓRIO MENSAL DE ANÁLISE  
DE FUNDOS DE INVESTIMENTO  
OUTUBRO/2019**

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

Colaborador: Camila Brito (Analista de Investimentos)

Elvira Carolina Scapin Martins (Analista de Investimentos)

Marcos Madeira Antunes (Analista de Investimentos)

Silas Rodrigues (Estagiário)





Után Dias de Lima (Técnico de Estatística e Atuária)

Para atendimento a Política de Investimento 2019, 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 2019, segue o ranking das Gestoras, conforme relatório ANBIMA (Setembro/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		set/19
Ordem	Gestor	Total
1	BB DTVM S.A	R\$ 1.055.968,99
2	ITAU UNIBANCO SA	R\$ 745.216,72
3	BRADESCO	R\$ 580.424,22
4	CAIXA	R\$ 373.081,00
5	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$ 278.762,94
6	BTG PACTUAL	R\$ 107.426,05
7	SAFRA	R\$ 95.985,77
8	CREDIT SUISSE	R\$ 77.856,91
9	BW GESTAO DE INVESTIMENTO LTDA	R\$ 65.643,61
10	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 64.186,59
11	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 62.916,16
12	BRL DTVM	R\$ 62.340,75
13	VOTORANTIM ASSET	R\$ 45.994,55
14	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 44.405,74
15	BNP PARIBAS	R\$ 44.138,93
16	VERDE ASSET MANAGEMENT S.A.	R\$ 41.530,65
17	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 40.808,62
18	SPX	R\$ 39.119,95
19	WESTERN ASSET	R\$ 38.918,21
20	MODAL	R\$ 33.562,66
21	SICREDI	R\$ 33.270,23
22	SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM	R\$ 32.948,40
23	PATRIA INVESTIMENTOS	R\$ 30.074,33
24	VINCI PARTNERS	R\$ 25.612,70
25	BAHIA ASSET MANAGEMENT	R\$ 24.446,80
26	LIONS TRUST	R\$ 24.335,94
27	REAG GESTORA	R\$ 24.207,13
28	ADAMCAPITAL GESTAO DE RECURSOS	R\$ 23.684,25
29	ICATU VANGUARDA	R\$ 23.627,74
30	JGP GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 22.792,37
31	MORGAN STANLEY	R\$ 22.660,08
32	AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$ 19.096,04
33	JP MORGAN	R\$ 17.438,84
34	ARX INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 17.314,87
35	SCHRODER BRASIL	R\$ 17.271,24
36	KAPITALO	R\$ 16.881,66
37	GPS PLANEJAMENTO FINANCEIRO	R\$ 16.262,55
38	PRAGMA	R\$ 15.968,47
39	PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	R\$ 15.740,79
40	ABSOLUTE	R\$ 13.774,40
41	PLANNER	R\$ 13.172,35
42	CA INDOSUEZ WEALTH (BRAZIL) S.A. DTVM	R\$ 12.422,11
43	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 11.721,45
44	BANRISUL	R\$ 11.583,90
45	BANCO CITIBANK	R\$ 11.241,82
46	TRUXT INVESTIMENTOS	R\$ 11.184,43
47	BLACKROCK BRASIL GESTORA DE INVESTIMENTO	R\$ 11.139,41
48	RELIANCE ASSET	R\$ 10.244,76
49	ALASKA INVESTIMENTOS	R\$ 10.230,94
50	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	R\$ 10.197,32
51	LEGACY CAPITAL GESTORA DE REC LTDA	R\$ 9.682,10
52	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 9.674,79
53	MAPFRE DTVM SA	R\$ 9.444,79
54	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 9.054,18
55	UBS CONSENSO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 8.264,38
56	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 8.254,40
57	BNB	R\$ 8.168,14
58	FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS BRASIL	R\$ 8.018,83
59	MERRILL LYNCH	R\$ 7.740,87
60	PHRONESIS INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 7.675,38
61	DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 7.457,08
62	ATMOS CAPITAL	R\$ 7.417,13
63	CAPITANIA	R\$ 7.201,59
64	TERCON INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 7.078,49
65	G5 ADVISORS	R\$ 7.054,30

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

<b>ANBIMA » Fundos de Investimento   Rankings</b>		
<b>Ranking de Gestão de Fundos de Investimento</b>		
<b>Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões</b>		<b>set/19</b>
<b>Ordem</b>	<b>Gestor</b>	<b>FIDC</b>
1	BB DTVM S.A	R\$ 67.997,01
2	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 28.181,47
3	BRADESCO	R\$ 9.527,13
4	TERCON INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 7.011,29
5	INTEGRAL INVESTIMENTOS	R\$ 4.775,19
6	PETRA ASSET GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 4.530,28
7	JUS CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 3.533,06
8	BTG PACTUAL	R\$ 2.878,39
9	OURO PRETO INVESTIMENTOS	R\$ 2.710,00
10	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 2.589,89
11	ANGA ASSET MANAGEMENT	R\$ 2.517,47
12	MERRILL LYNCH	R\$ 2.460,51
13	VOTORANTIM ASSET	R\$ 2.415,65
14	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 2.285,10
15	CAIXA	R\$ 2.242,45
16	PLANNER	R\$ 2.237,30
17	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 2.011,45
18	PHRONESIS INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1.964,20
19	MODAL	R\$ 1.825,34
20	REDASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 1.630,98
21	BRL DTVM	R\$ 1.497,57
22	JIVE ASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 1.392,04
23	ARTESANAL INVESTIMENTOS	R\$ 1.291,09
24	CAPTALYS GESTÃO LTDA	R\$ 1.289,01
25	NOVA S R M	R\$ 1.259,17
26	VL GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$ 1.181,81
27	VCM GESTÃO DE CAPITAL LTDA	R\$ 1.172,08
28	CANVAS CAPITAL S.A	R\$ 1.129,57
29	VINCI PARTNERS	R\$ 1.124,36
30	BELVEDERE ADM DE VALORES MOB LTDA	R\$ 987,82

## 2.2-Imobiliários

ANBIMA » Fundos de Investimento   Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		set/19
Ordem	Gestor	FII
1	BTG PACTUAL	R\$ 13.419,09
2	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 11.106,31
3	VOTORANTIM ASSET	R\$ 8.748,61
4	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 7.070,00
5	BRL DTVM	R\$ 4.739,24
6	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 4.621,16
7	CREDIT SUISSE	R\$ 4.378,83
8	CAIXA	R\$ 4.238,74
9	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 3.879,26
10	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 3.649,25
11	MODAL	R\$ 3.629,39
12	HEDGE INVESTMENTS	R\$ 3.133,49
13	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 2.331,55
14	OURINVEST	R\$ 2.329,10
15	VINCI PARTNERS	R\$ 1.584,74
16	GENIAL INVESTIMENTOS CORR DE VAL MOB	R\$ 1.426,90
17	PLANNER	R\$ 1.362,26
18	RBR GESTAO DE RECURSOS	R\$ 1.348,07
19	COINVALORES	R\$ 1.272,67
20	VBI REAL ESTATE GESTÃO DE CARTEIRAS LTDA	R\$ 964,44
21	BRESCO GESTAO	R\$ 922,63
22	SAFRA	R\$ 896,09
23	GGR INVESTIMENTOS	R\$ 766,83
24	TAG INVESTIMENTOS	R\$ 760,68
25	RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	R\$ 730,45
26	OGG	R\$ 684,51
27	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$ 669,72
28	CADENCE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	R\$ 668,55
29	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	R\$ 646,91
30	G5 ADVISORS	R\$ 548,48

## 2.3- Participações

ANBIMA » Fundos de Investimento   Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		set/19
Ordem	Gestor	FIP
1	BRL DTVM	R\$ 49.988,12
2	PATRIA INVESTIMENTOS	R\$ 28.393,76
3	LIONS TRUST	R\$ 24.335,94
4	MODAL	R\$ 17.739,00
5	REAG GESTORA	R\$ 15.093,75
6	VOTORANTIM ASSET	R\$ 11.061,45
7	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	R\$ 10.197,32
8	VINCI PARTNERS	R\$ 8.146,53
9	BTG PACTUAL	R\$ 7.781,00
10	PLANNER	R\$ 7.190,98
11	SCAI GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$ 6.449,22
12	TARPON INVESTIMENTOS	R\$ 5.063,50
13	LORINVEST GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 4.851,40
14	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 4.524,85
15	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 4.197,18
16	CULTINVEST ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$ 4.158,48
17	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 3.995,74
18	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	R\$ 3.190,27
19	BR INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 2.872,86
20	OMEGA GESTORA DE RECURSOS LTDA.	R\$ 2.589,84
21	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 2.413,86
22	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 2.129,84
23	TCG	R\$ 1.958,20
24	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1.763,59
25	CAIXA	R\$ 1.749,00
26	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 1.645,85
27	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 1.337,81
28	THE AXON GROUP PRIVATE EQUITY ASS LTDA	R\$ 1.212,92
29	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$ 1.184,54
30	GF GESTAO DE RECURSOS S/A	R\$ 1.176,33

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, Outubro de 2017 a Outubro 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	14	R\$ 236.913.661,07	=
BRDESCO H NILO FI RENDA FIXA	2	22	R\$ 923.910.426,30	=
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3	99	R\$ 294.104.371,30	
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4	108	R\$ 1.721.975.353,02	=
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	5	11.291	R\$ 443.641.846,57	↑
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6	116	R\$ 1.872.094.222,18	

Fonte: Quantum Axis.

#### 1.2) IMAB 5 – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1	27	R\$ 517.818.803,51
BTG PACTUAL INFLATION FIC RENDA FIXA	2	2.621	R\$ 237.982.368,57
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	3	1.102	R\$ 535.535.789,95
PORTO SEGURO IMA-B5 FIC RENDA FIXA LP	4	31	R\$ 56.528.682,12
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	5	35	R\$ 567.112.773,62
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	6	117	R\$ 831.069.848,83

Fonte: Quantum Axis.

#### 1.3) IMAB 5+ – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1	54	R\$ 379.094.706,31
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA LP	2	33	R\$ 1.357.858.917,79
BTG PACTUAL TESOURO LONGO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	3	7.463	R\$ 412.892.534,98

Fonte: Quantum Axis.

#### 1.4) IMA GERAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1	50	R\$ 868.773.542,65
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	126	R\$ 653.126.860,75

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	304	R\$ 3.133.522.204,38	=
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	274	R\$ 1.659.796.243,53	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3	966	R\$ 7.228.652.052,11	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4	689	R\$ 6.543.426.643,45	
BTG PACTUAL TESOUREIRO GERAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	5	2.329	R\$ 244.975.369,09	
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	6	117	R\$ 819.666.558,38	=

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	611	R\$ 4.676.887.165,88	=
BTG PACTUAL TESOUREIRO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	2	24.350	R\$ 624.146.278,95	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3	924	R\$ 10.184.716.977,20	=
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	4	60	R\$ 1.729.993.803,74	=

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	352	R\$ 3.222.349.506,29	=
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	369	R\$ 3.319.372.416,38	

Fonte: Quantum Axis.

### 2.4) IDKA 2 PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BRADERCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1	99	R\$ 599.452.247,22	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	943	R\$ 8.719.900.628,65	=
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	879	R\$ 7.906.000.337,57	=

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	442	R\$ 12.895.848.435,06	=
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	716	R\$ 5.394.586.843,41	=

Fonte: Quantum Axis.

### 3.2) IRFM1

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1	13	R\$ 314.890.505,28
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2	264	R\$ 733.085.810,57
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3	1.372	R\$ 11.285.978.738,46
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4	1.208	R\$ 7.511.019.292,51

Fonte: Quantum Axis.

### 3.3) IRFM1+

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	1	8.954	R\$ 342.024.605,02	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	319	R\$ 2.184.287.182,33	=

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	13.562	R\$ 2.304.198.542,24	=
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	2	14.883	R\$ 955.615.410,09	
BNP PARIBAS RF FI RENDA FIXA	3	3.982	R\$ 361.710.959,51	
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	4	92	R\$ 982.875.771,49	
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	5	66	R\$ 1.410.711.083,44	
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6	331	R\$ 5.637.344.316,36	=
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	7	679	R\$ 2.878.753.759,77	=
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8	383	R\$ 3.557.537.824,20	↑
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9	93	R\$ 293.165.776,09	
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10	373	R\$ 8.659.928.669,55	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	11	738	R\$ 4.756.296.768,69	
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12	772	R\$ 1.381.842.028,66	
WESTERN ASSET FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13	7	R\$ 403.482.269,90	
BB INSTITUCIONAL FEDERAL FIC RENDA FIXA LP	14	25	R\$ 420.544.453,43	
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	15	183	R\$ 326.652.455,78	
SAFRA INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16	2	R\$ 11.035.715,66	
BNP PARIBAS SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	17	250	R\$ 375.719.214,83	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	18	326	R\$ 407.167.984,25	
BRDESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19	86	R\$ 187.281.864,34	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20	733	R\$ 1.271.131.291,73	

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	6.610	R\$ 552.620.936,44	
BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	2	22.655	R\$ 4.172.093.929,99	↓
BNP PARIBAS MATCH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	3	2.201	R\$ 1.909.736.756,00	
BANPARÁ FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	4	20	R\$ 58.756.609,76	=

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	57.442	R\$ 3.774.193.694,17	=
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2	5.892	R\$ 1.541.004.268,10	↑
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	3	215	R\$ 861.409.555,61	
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4	165	R\$ 2.102.836.709,28	↓
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	5	7.115	R\$ 884.029.102,41	
VINCI FATORIAL DINÂMICO FI AÇÕES	6	45	R\$ 144.756.941,09	
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	7	1.249	R\$ 1.056.896.882,50	
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	8	115	R\$ 368.390.751,47	
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	9	579	R\$ 864.234.515,29	
BB MULTI SETORIAL QUANTITATIVO FIC AÇÕES	10	6.767	R\$ 102.059.114,91	
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	11	734	R\$ 81.807.796,51	↓
PORTO SEGURO SELECTA FIC AÇÕES	12	55	R\$ 72.273.395,88	
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	13	51	R\$ 861.773.682,11	=
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FI AÇÕES	14	250	R\$ 152.071.085,99	
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	15	1.934	R\$ 278.999.654,90	↑
BRADESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	16	6	R\$ 54.027.755,22	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	17	67	R\$ 374.087.452,87	
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	18	4.560	R\$ 77.133.517,51	

Fonte: Quantum Axis.

#### 1.2) IBRX AÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BNP PARIBAS ACE IBRX FIC AÇÕES	1	28	R\$ 79.794.644,09

#### 1.3) IBRX 50

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	1	89	R\$ 789.306.723,32

Fonte: Quantum Axis.

#### 1.4) MONOAÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB PETROBRAS FI AÇÕES	1	43.588	R\$ 695.591.372,62
BB VALE FI AÇÕES	2	34.104	R\$ 683.870.071,64
BB FI AÇÕES	3	23.696	R\$ 431.440.140,03
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	4	7.086	R\$ 118.489.669,95
BB CIELO FI AÇÕES	5	4.343	R\$ 33.528.776,39

Fonte: Quantum Axis.

## 1.5) SETORIAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB ENERGIA FI AÇÕES	1	18.259	R\$ 324.049.295,53
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	2	8.159	R\$ 286.450.630,37
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	3	8.523	R\$ 101.035.781,69
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	4	3.575	R\$ 207.739.883,02
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	5	3.083	R\$ 95.766.878,92
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES	6	10.837	R\$ 114.937.418,60
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC AÇÕES	7	3.228	R\$ 46.642.326,03
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	8	3.432	R\$ 47.264.897,35
BB CONSUMO FIC AÇÕES	9	6.216	R\$ 169.535.167,12
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	10	7.249	R\$ 375.478.889,24
BB SIDERURGIA FIC AÇÕES	11	5.751	R\$ 35.642.941,27

Fonte: Quantum Axis.

## 1.6) S&P

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BRDESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	1	1.034	R\$ 102.741.041,60	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3	65	R\$ 566.207.012,24	↑
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4	181	R\$ 494.974.177,96	
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2	2.019	R\$ 310.669.103,62	

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	31	R\$ 112.141.497,94	=
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	2	97	R\$ 458.570.488,52	=
BRDESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	3	56	R\$ 309.496.181,31	
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	4	8.640	R\$ 217.850.938,07	

Fonte: Quantum Axis.

### 2.2) IBRX INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	1	5.413	R\$ 202.911.664,72

Fonte: Quantum Axis.

### 2.3) ISE INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB AÇÕES ÍNDICE DE SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL JOVEM FIC AÇÕES	1	3.622	R\$ 11.681.944,39

Fonte: Quantum Axis.

## 2.4) IGC INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1	191	R\$ 617.080.150,65

Fonte: Quantum Axis.

## 2.5) IDIV

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1	18.156	R\$ 1.993.814.995,42	
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	2	350	R\$ 461.944.431,86	=
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	3	135	R\$ 749.627.403,36	↑
VINCI GAS DIVIDENDOS FI AÇÕES	4	147	R\$ 330.051.466,22	
BRABESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	5	2.550	R\$ 2.829.692.360,95	
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	6	2.646	R\$ 134.568.076,35	
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	7	34.287	R\$ 1.004.549.944,96	
SAFRA SELECTION FIC AÇÕES	8	1.226	R\$ 90.323.247,04	
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	9	735	R\$ 71.046.720,43	
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	10	1.508	R\$ 32.955.371,73	

Fonte: Quantum Axis.

## 2.6) SMALL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1	7.601	R\$ 1.301.378.668,74	
BRABESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2	1.045	R\$ 1.205.755.535,83	
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	3	74	R\$ 270.257.990,94	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	4	5.776	R\$ 626.415.190,47	
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	5	8.160	R\$ 169.730.460,22	
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	6	242	R\$ 102.669.016,96	
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	7	4.968	R\$ 162.713.630,55	=
BB PIPE FIC AÇÕES	8	4	R\$ 3.050.450,03	

Fonte: Quantum Axis.

### 3) Fundos Renda Variável – MULTIMERCADO.

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1	16.354	R\$ 3.788.733.897,59	=
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	2	5.168	R\$ 194.089.359,01	
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	3	211	R\$ 522.497.692,41	↓
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	4	7.105	R\$ 902.813.665,05	
BANPARÁ TRADICIONAL FIC MULTIMERCADO	5	149	R\$ 11.919.918,42	
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	6	20	R\$ 177.173.215,02	=
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	7	6.246	R\$ 724.008.624,76	↑
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	8	39	R\$ 357.809.598,83	↑
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	9	13	R\$ 99.114.332,03	
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	10	38	R\$ 236.210.884,02	↓
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	11	1.572	R\$ 308.308.930,97	

Fonte: Quantum Axis.

**Utan Días de Lima**

Técnico de Estatística e Atuária – CNUGIN

**Silvina Kelly Gomes da Silva**

Coordenadora do Núcleo de Investimentos – CNUGIN

**Camila Augusta Trindade Brito**

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