

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

Colaborador: Elvira Carolina Scapin Martins (Analista de Investimentos)  
Henrique Pereira Mascarenhas (Analista de Investimentos)  
Marcos Madeira Antunes (Analista de Investimentos)  
Delison Alves da Silva (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 (Setembro/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		Set/20
Ordem	Gestor	Total
1	BB DTVM S.A	R\$1.178.564,89
2	ITAU UNIBANCO SA	R\$741.349,66
3	BRADESCO	R\$521.651,47
4	CAIXA	R\$399.887,08
5	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$302.193,11
6	BTG PACTUAL	R\$127.840,62
7	BRL DTVM	R\$107.240,26
8	SAFRA	R\$104.046,41
9	CREDIT SUISSE	R\$96.807,38
10	BW GESTAO DE INVESTIMENTO LTDA	R\$81.206,81
11	XP ASSET MANAGEMENT	R\$78.518,01
12	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$72.234,34
13	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$57.750,61
14	SICREDI	R\$53.136,89
15	BNP PARIBAS	R\$52.624,99
16	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$46.457,15
17	VERDE ASSET MANAGEMENT S.A.	R\$46.159,99
18	WESTERN ASSET	R\$42.769,44
19	VOTORANTIM ASSET	R\$42.722,57
20	PATRIA INVESTIMENTOS	R\$35.882,20
21	SPX	R\$34.333,89
22	VINCI PARTNERS	R\$32.020,04
23	MODAL	R\$31.598,19
24	SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM	R\$30.146,12
25	ICATU VANGUARDA	R\$28.629,55
26	JGP GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$27.503,25
27	REAG INVESTIMENTOS	R\$25.493,00
28	LIONS TRUST	R\$25.156,39
29	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	R\$22.835,69
30	MORGAN STANLEY	R\$21.460,47
31	PRAGMA	R\$20.841,29
32	BAHIA ASSET MANAGEMENT	R\$20.729,94
33	IBIUNA INVESTIMENTOS LTDA	R\$20.374,29
34	SCHRODER BRASIL	R\$19.878,17
35	PLANNER	R\$19.515,83
36	KAPITALO	R\$18.907,74
37	PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	R\$18.495,76
38	ARX INVESTIMENTOS LTDA	R\$18.432,29
39	ABSOLUTE	R\$18.130,70
40	JP MORGAN	R\$17.908,02
41	GPS PLANEJAMENTO FINANCEIRO	R\$17.719,98
42	ADAMCAPITAL GESTAO DE RECURSOS	R\$16.734,38
43	AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$16.145,31
44	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$15.924,53
45	LEGACY CAPITAL GESTORA DE REC LTDA	R\$15.860,38
46	TRUXT INVESTIMENTOS	R\$15.838,97
47	BLACKROCK BRASIL GESTORA DE INVESTIMENTO	R\$13.693,43
48	OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$13.190,46
49	BANRISUL	R\$12.202,57
50	CLARITAS	R\$11.884,27
51	BANCO CITIBANK	R\$11.799,01
52	DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	R\$11.437,21
53	ATMOS CAPITAL	R\$11.163,74
54	ABSOLUTO PARTNERS GESTÃO DE RECURSOS LTD	R\$10.255,06
55	RELIANCE ASSET	R\$9.956,00
56	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$9.403,34
57	G5 ADVISORS	R\$9.373,90
58	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	R\$9.352,14
59	CANVAS CAPITAL S.A	R\$9.208,19
60	UBS CONSENSO INVESTIMENTOS LTDA	R\$9.075,03
61	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$8.827,30
62	MAPFRE DTVM SA	R\$8.374,96
63	INTEGRAL INVESTIMENTOS	R\$8.350,16
64	MERRILL LYNCH	R\$8.238,40
65	ALASKA INVESTIMENTOS	R\$8.009,64

Fonte: ANBIMA

## 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		set/20
Ordem	Gestor	FIDC
1	BB DTVM S.A	R\$43.077,55
2	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$25.680,79
3	INTEGRAL INVESTIMENTOS	R\$7.920,06
4	BRADESCO	R\$7.477,02
5	PLANNER	R\$6.687,40
6	TERCON INVESTIMENTOS LTDA	R\$6.575,82
7	CAPTALYS GESTÃO LTDA	R\$5.922,63
8	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$5.284,57
9	PETRA ASSET GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	R\$4.619,77
10	JUS CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$4.272,51
11	XP ASSET MANAGEMENT	R\$3.730,20
12	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$3.550,02
13	SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	R\$3.329,03
14	BTG PACTUAL	R\$3.144,05
15	BRL DTVM	R\$2.968,90
16	VOTORANTIM ASSET	R\$2.837,37
17	JIVE ASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$2.405,87
18	OURO PRETO INVESTIMENTOS	R\$2.223,36
19	PHRONESIS INVESTIMENTOS LTDA	R\$2.151,61
20	CAIXA	R\$2.055,23
21	ANGA ASSET MANAGEMENT	R\$2.049,80
22	MODAL	R\$2.000,52
23	CANVAS CAPITAL S.A	R\$1.798,04
24	VINCI PARTNERS	R\$1.694,30
25	REDASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$1.633,92
26	ARTESANAL INVESTIMENTOS	R\$1.579,23
27	VISION BRAZIL	R\$1.560,55
28	FARM INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LT	R\$1.514,87
29	VCM GESTÃO DE CAPITAL LTDA	R\$1.496,81
30	G5 ADVISORS	R\$1.473,31

Fonte: ANBIMA

## 2.2-Imobiliários

ANBIMA » Fundos de Investimento   Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		Set/20
Ordem	Gestor	FII
1	BTG PACTUAL	R\$16.474,66
2	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$13.097,67
3	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$9.019,73
4	XP ASSET MANAGEMENT	R\$8.930,40
5	CREDIT SUISSE	R\$7.896,73
6	VOTORANTIM ASSET	R\$7.452,46
7	BRL DTVM	R\$6.489,27
8	HEDGE INVESTMENTS	R\$5.535,96
9	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$5.071,08
10	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$4.478,36
11	MODAL	R\$4.041,46
12	VINCI PARTNERS	R\$4.021,41
13	OURINVEST	R\$3.452,72
14	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	R\$3.348,87
15	RBR GESTAO DE RECURSOS	R\$3.092,34
16	CAIXA	R\$2.464,64
17	SAFRA	R\$2.335,10
18	RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	R\$2.318,37
19	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$2.175,93
20	BRESCO GESTAO	R\$1.941,35
21	GENIAL INVESTIMENTOS CORR DE VAL MOB	R\$1.576,61
22	PLANNER	R\$1.536,83
23	VBI REAL ESTATE GESTÃO DE CARTEIRAS LTDA	R\$1.531,86
24	TG CORE ASSET	R\$1.220,74
25	IRIDIUM GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$1.129,44
26	BANCO FATOR	R\$1.020,48
27	CAPITANIA	R\$895,81
28	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$891,00
29	PATRIA INVESTIMENTOS	R\$830,11
30	TAG INVESTIMENTOS	R\$803,02

Fonte: ANBIMA

## 2.3- Participações

ANBIMA » Fundos de Investimento   Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		Set/20
Ordem	Gestor	FIP
1	BRL DTVM	R\$88.968,37
2	PATRIA INVESTIMENTOS	R\$32.892,93
3	LIONS TRUST	R\$25.156,39
4	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	R\$22.835,69
5	MODAL	R\$19.381,97
6	REAG INVESTIMENTOS	R\$12.187,99
7	VOTORANTIM ASSET	R\$11.405,01
8	<b>BTG PACTUAL</b>	<b>R\$8.940,04</b>
9	PLANNER	R\$7.710,44
10	SCAI GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$6.947,33
11	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$6.783,56
12	VINCI PARTNERS	R\$6.597,04
13	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$5.119,08
14	TARPON INVESTIMENTOS	R\$5.051,00
15	PARATY CAPITAL LTDA	R\$4.912,81
16	LORINVEST GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$4.752,16
17	CULTINVEST ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$4.067,49
18	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$3.395,50
19	OMEGA GESTORA DE RECURSOS LTDA.	R\$3.122,68
20	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	R\$2.873,62
21	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	R\$2.821,54
22	BR INVESTIMENTOS LTDA	R\$2.608,60
23	TCG	R\$2.535,14
24	STARBOARD ASSET LTDA	R\$2.099,99
25	BOZANO INVESTIMENTOS	R\$2.026,96
26	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	R\$1.817,28
27	<b>KINEA INVESTIMENTO LTDA</b>	<b>R\$1.772,17</b>
28	DNA CAPITAL CONSULTORIA LTDA.	R\$1.764,33
29	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	R\$1.751,01
30	SPECTRA INVESTIMENTOS LTDA	R\$1.641,77

Fonte: ANBIMA

 CREDENCIADOS JUNTO AO 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 2018 à Outubro de 2020, os indicadores de risco x retorno e os benchmarks para definição das categorias utilizados nas análises dos fundos foram:

Classe de Ativos	Tipo de Gestão	Categoria	Benchmark	Indicadores
Renda Fixa	Ativo	Referenciado CDI	CDI	Sharpe CDI / Excesso de Retorno
		Crédito Privado CDI		
		Alocação Dinâmica		
		IMA Geral Ativo	IMA G	Information Ratio
		IMAB Ativo	IMAB	
		IMAB 5 Ativo	IMAB 5	
		IMAB 5+ Ativo	IMAB 5+	
	IRFM 1 Ativo	IRF M 1		
	IRFM 1+ Ativo	IRF M 1+		
	Passivo	IMA Geral Passivo	IMA G	
		IDKA IPCA 2 Passivo	IDKA IPCA 2	
		IDKA PRÉ 2 Passivo	IDKA PRÉ 2	
		IMAB Passivo	IMAB	
		IMAB 5 Passivo	IMAB 5	
IMAB 5+ Passivo		IMAB 5+		
IRFM Passivo		IRF M		
IRFM 1 Passivo	IRF M 1			
Renda Variável	Ativo	IRFM 1+ Passivo	IRF M 1+	Information Ratio
		Ibovespa Ações	IBOV	
		Fund of Funds Ações	IBOV	
		IBX 50	IBX 50	
		IBX Ações	IBX	
		Dividendos	IDIV	
		Small Caps	SMAL	
		ISE Indexados	ISE	
		Setorial	IBOV	
		Monoações	IBOV	
		Multimercado Juros e Moedas	CDI	
		Multimercado Livre		
		Multimercado Long Short		
		Multimercado Macro		
	Multimercado S&P			
	Multimercado MSCI Dólar	MSCI		
	Multimercado MSCI Hedge	MSCI		
	Ações MSCI Dólar	MSCI		
	Ações MSCI Hedge	MSCI		
	BDR	S&P		
	Passivo	Ibovespa Indexados	IBOV	Tracking Error

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) Fundo Renda Fixa – Inflação + IMAG Ativo

#### 1.1) IMAB – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1	104	R\$640.033.097,31	
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	2	53	R\$587.567.612,49	↓
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	3	26	R\$831.589.325,82	↑
PORTO SEGURO JURO REAL FIC RENDA FIXA LP	4	3517	R\$82.806.796,14	
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	5	7957	R\$255.142.702,45	↑
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6	121	R\$1.945.147.907,08	

Fonte: QuantumAxis

#### 1.2) IMAB 5 – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1	2697	R\$727.578.932,77	
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	2	129	R\$571.921.640,94	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3	129	R\$789.630.975,77	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	4	23	R\$607.030.998,53	

Fonte: QuantumAxis

#### 1.3) IMAB 5+ – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1	47	R\$240.149.931,32	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA LP	2	26	R\$903.541.385,63	
BTG PACTUAL TESOUREO LONGO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	3	4038	R\$266.029.267,81	

Fonte: QuantumAxis

#### 1.4) IMA GERAL – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1	52	R\$766.439.026,51	
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	590	R\$9.938.464.189,22	

Fonte: QuantumAxis

### 2) Fundos Renda Fixa – Inflação + IMA G Passivo

#### 2.1) IMAB PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1	114	R\$749.634.882,25	↑
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	271	R\$1.322.839.659,02	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3	902	R\$5.818.645.931,87	
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4	303	R\$2.817.438.384,20	↓
SANTANDER IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	5	11	R\$14.977.577,01	
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	6	195	R\$1.209.283.118,14	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7	675	R\$5.529.359.749,06	
BTG PACTUAL TESOUREO GERAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	8	2076	R\$209.581.871,47	

Fonte: QuantumAxis

## 2.2) IMAB 5 PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
BTG PACTUAL TESOUREO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	1	30497	R\$937.481.056,91	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	954	R\$18.309.382.329,52	↑
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	3	69	R\$1.324.812.410,20	
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4	157	R\$1.143.247.863,59	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5	653	R\$4.413.688.996,03	↓

Fonte: QuantumAxis

## 2.3) IMAB 5+ PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1	331	R\$1.789.450.540,00	
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	312	R\$1.936.566.655,71	↓

Fonte: QuantumAxis

## 2.5) IDKA IPCA 2 PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1	988	R\$9.550.097.040,26	↑
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	910	R\$7.253.634.171,13	↑

Fonte: QuantumAxis

## 2.6) IDKA PRÉ 2 PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1	126	R\$996.897.363,36	

Fonte: QuantumAxis

## 2.1) IMAB GERAL – PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1	227	R\$1.166.280.336,00	

Fonte: QuantumAxis

## 3) Fundos Renda Fixa – Juros Pré – ATIVO.

### 3.1) IRFM1 – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1	2193	R\$822.911.306,59	
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2	263	R\$813.096.025,00	

Fonte: QuantumAxis

### 3.2) IRFM1+ - ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	1	22020	R\$558.188.934,57	

Fonte: QuantumAxis

## 4) Fundos Renda Fixa – Juros Pré – PASSIVO.

### 4.1) IRFM – PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1	705	R\$4.799.950.020,99	↑
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	456	R\$9.226.615.794,13	↓
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3	28	R\$3.063.511.331,98	

Fonte: QuantumAxis

### 4.2) IRFM1 – PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1	1366	R\$11.237.812.745,76	
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2	15	R\$273.899.700,20	
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3	31	R\$96.436.218,03	

Fonte: QuantumAxis

### 4.3) IRFM1+ - PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1	390	3143067960	↑

Fonte: QuantumAxis

## 5) Fundos Renda Fixa – CDI

### 5.1) Fundos Referenciados – CDI

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	1	24448	R\$2.231.025.917,65	=
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	2	38270	R\$2.412.532.260,81	
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	3	205	R\$466.598.313,44	
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4	103	R\$335.406.640,05	
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5	75	R\$218.282.953,81	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6	400	R\$3.279.876.340,76	↓
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	7	54	R\$1.083.336.390,25	
BRANCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8	353	R\$7.267.139.464,57	
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	9	74	R\$641.816.452,13	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	10	582	R\$2.401.972.433,04	↑
SANTANDER SOBERANO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11	326	R\$5.144.815.155,78	
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12	201	R\$3.539.135.696,53	=
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13	664	R\$4.647.429.126,31	
BRANCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	14	197	R\$388.370.883,96	
WESTERN ASSET SOBERANO II SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO	14	494	R\$169.735.689,04	
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16	498	R\$1.665.320.302,17	
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17	4374	R\$2.072.637.868,62	
BTC PACTUAL TESOUREIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18	3420	R\$5.222.398.578,48	
SAFRA INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19	3	R\$36.576.966,78	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	20	297	R\$622.243.810,38	
BRANCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	21	80	R\$227.389.099,96	
BRANCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	22	1448	R\$625.414.513,42	

Fonte: QuantumAxis

## 5.2) Fundos Crédito Privado – CDI

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1	74	R\$191.198.897,30	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2	930	R\$821.537.001,16	
SANTANDER BANCOS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	3	15	R\$401.478.593,51	
BNP PARIBAS MATCH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	4	1303	R\$753.751.743,91	
AZ QUEST VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5	3068	R\$187.096.224,16	
<b>BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO</b>	<b>6</b>	<b>10286</b>	<b>R\$1.550.082.649,97</b>	<b>↓</b>
BANPARÁ FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	7	14	R\$6.694.856,01	

Fonte: QuantumAxis

## 6) Alocação Dinâmica

### 6.1) Alocação Dinâmica

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1	123	R\$1.027.601.722,33	
<b>ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA</b>	<b>2</b>	<b>276</b>	<b>R\$4.590.560.763,79</b>	<b>=</b>
<b>CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA</b>	<b>3</b>	<b>874</b>	<b>R\$13.635.004.724,81</b>	<b>=</b>
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	4	13981	R\$523.707.414,01	
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	5	5281	R\$302.256.635,98	
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	6	4225	R\$377.930.632,86	
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7	193	R\$1.350.317.873,00	

Fonte: QuantumAxis

## Segmento de Renda Variável

### 1) Fundos Renda Variável – Índices Bovespa Ações Ativo

#### 1.1) IBOVESPA AÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1	6399	R\$2.238.639.550,31	=
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	2	1489	R\$1.386.037.200,22	=
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	3	115	R\$581.510.916,63	
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	4	1545	R\$261.401.794,63	↑
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	5	271	R\$179.688.241,85	
PORTO SEGURO SELECTA FIC AÇÕES	6	137	R\$105.183.452,68	
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	7	37702	R\$1.834.784.580,50	
OCCAM FIC AÇÕES	8	2965	R\$861.563.706,40	
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	9	3697	R\$543.567.587,68	
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	10	1678	R\$866.204.699,83	
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	11	69	R\$148.982.580,99	
VINCI FATORIAL DINÂMICO FI AÇÕES	12	76	R\$209.678.106,49	
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	13	1190	R\$839.309.475,04	
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	14	45375	R\$3.130.548.860,93	=
BRADESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	15	9	R\$41.890.040,26	
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	16	683	R\$76.450.618,32	↑
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	17	11773	R\$718.713.706,57	↑
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	18	205	R\$713.271.813,28	
SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES	19	35099	R\$1.416.042.320,59	
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	20	153	R\$1.442.025.574,84	↑
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	21	41	R\$628.622.689,65	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	22	669	R\$388.213.527,33	

Fonte: QuantumAxis

#### 1.2) IDIV

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
VINCI GAS DIVIDENDOS FI AÇÕES	1	197	R\$668.172.814,54	
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2	158	R\$793.160.820,76	
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3	4569	R\$112.779.074,68	
ARX INCOME FIC AÇÕES	4	37224	R\$667.376.280,88	
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5	889	R\$88.958.127,51	
SAFRA SELECTION FIC AÇÕES	6	3606	R\$244.229.303,33	
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	7	1922	R\$127.018.085,24	
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	8	5848	R\$258.363.786,21	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	9	10849	R\$1.361.368.675,14	
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	10	368	R\$405.132.774,29	↓
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	11	1963	R\$1.536.915.263,29	
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	12	31726	R\$871.977.000,93	
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	13	396	R\$37.860.197,13	

Fonte: QuantumAxis

#### 1.3) SMALL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	1	345	R\$121.164.083,40	
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2	6124	R\$1.150.872.550,85	
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	3	23131	R\$571.816.889,36	=
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	4	1926	R\$1.939.742.217,75	=
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	5	31678	R\$1.079.269.554,55	
BRADESCO H SMALL CAPS FI AÇÕES	6	24	R\$98.985.535,47	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7	16007	R\$1.154.693.546,75	
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	8	19283	R\$460.594.339,04	

Fonte: QuantumAxis

## 1.4) FoF – FUNDO DE FUNDO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES*	1	9	R\$1.008.327.387,17	
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	2	158	R\$455.411.757,37	
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3	56	R\$792.105.434,36	
SAFRA FOF INSTITUCIONAL AÇÕES FIC AÇÕES	4	41	R\$39.077.613,60	

Fonte: QuantmAxis

\* Utilizado o histórico de risco e retorno e o PL do fundo master ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS MULTIGESTOR FI AÇÕES.

## 2) Fundos Renda Variável – Índices Bovespa Ações Indexados

### 2.1) IBOVESPA INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	1	53	R\$302.445.334,13	
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	2	121	R\$629.629.945,87	=
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	3	63	R\$109.890.635,80	=

Fonte: QuantumAxis

### 2.2) ISE INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
BRADESCO SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL FI AÇÕES	1	248	R\$15.193.771,98	

Fonte: QuantumAxis

### 2.3) IBRX 50

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	1	99	R\$1.041.103.761,67	

Fonte: QuantumAxis

### 2.4) IBRX AÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
ICATU VANGUARDA IBX FI AÇÕES	1	69	R\$119.241.979,82	
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	2	24	R\$187.791.281,22	
SPX APACHE FIC AÇÕES	3	59	R\$166.180.952,63	

Fonte: QuantumAxis

### 2.5) MONOAÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	1	18367	R\$614.503.841,86	
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	2	6796	R\$88.295.772,39	
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	3	27047	R\$499.744.914,96	
BB FI AÇÕES	4	23192	R\$317.159.928,87	

Fonte: QuantumAxis

### 2.6) SETORIAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1	32420	R\$617.686.716,55	
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	2	9243	R\$489.889.371,75	
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	3	15187	R\$713.552.022,73	
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	4	15292	R\$446.512.416,44	

Fonte: QuantumAxis

### 3) Multimercado

#### 3.1) Multimercado – JUROS e MOEDAS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	1	45422	R\$2.055.603.896,09	
VINCI MULTISTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	2	5352	R\$681.374.375,60	
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	3	3273	R\$927.015.703,99	

Fonte: QuantumAxis

#### 3.2) Multimercado LIVRE

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1	196	R\$444.575.962,05	
BRADESCO PLUS I FI MULTIMERCADO	2	13	R\$91.935.732,96	
BB DINÂMICO FIC MULTIMERCADO LP	3	22772	R\$1.551.146.896,64	

Fonte: QuantumAxis

#### 3.2) Multimercado LONG e SHORT

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	1	23	R\$158.490.164,96	
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIMERCADO	2	1804	R\$214.687.985,79	

Fonte: QuantumAxis

#### 3.3) Multimercado – MACRO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1	19825	R\$4.970.833.707,06	↑
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2	40532	R\$2.068.761.513,79	
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	3	27	R\$279.414.358,88	↑
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	4	19351	R\$2.234.637.773,86	
BB BALANCEADO DIVIDENDOS FIC MULTIMERCADO LP	5	7349	R\$287.306.524,21	

Fonte: QuantumAxis

#### 3.4) Multimercado – S&P

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1	982	R\$1.747.436.695,29	
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	2	75	R\$571.445.122,37	=
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3	17339	R\$991.427.993,44	=
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	4	934	R\$139.853.266,75	=
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5	5761	R\$516.556.486,90	

Fonte: QuantumAxis

#### 3.5) Multimercado – MSCI DÓLAR

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
VINCI INTERNACIONAL INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	1	95	R\$66.577.964,69	

Fonte: QuantumAxis

#### 3.6) Multimercado – MSCI HEDGE

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
ACCESS DIVERSIFIED DYNAMIC INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	1	119	R\$97.626.389,63	
WESTERN ASSET MACRO STRATEGIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2	1020	R\$100.026.998,60	

Fonte: QuantumAxis

## 4) Exterior

### 4.1) AÇÕES MSCI DÓLAR

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
ACCESS USA COMPANIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	1	29	R\$140.713.941,41	
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	2	20	R\$258.216.136,23	
SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	3	5376	R\$912.493.274,57	
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	4	50	R\$1.351.023.105,29	
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES CLASSE DÓLAR INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	5	1579	R\$83.021.197,09	
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	6	39	R\$144.730.771,15	

Fonte: QuantumAxis

### 4.2) AÇÕES MSCI HEDGE

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
LEGG MASON CLEARBRIDGE US LARGE CAP GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	1	2032	R\$141.063.873,60	
LEGG MASON RARE INFRASTRUCTURE VALUE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	2	131	R\$20.826.930,32	

Fonte: QuantumAxis

### 4.3) BDR

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1	92946	R\$2.068.161.852,01	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2	176	R\$1.678.449.781,74	=
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3	598	R\$1.677.507.898,23	
BB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4	17	R\$586.410.352,57	
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5	7	R\$28.382.141,28	

Fonte: QuantumAxis

## Equipe Responsável pelo Relatório:

**Coordenadora NUGIN**

Silvina Kelly Gomes da Silva

**Analistas de Investimentos**

Elvira Carolina Scapin Martins

Henrique Pereira Mascarenhas

Marcos Madeira Antunes