

CNUGIN

Rev. 0 – 16/04/2020
Base: MARÇO/18 - MARÇO/20

RELATÓRIO MENSAL DE ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

MARÇO/2020





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)
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 (Fevereiro/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		fev/20
Ordem	Gestor	Total
1	BB DTVM S.A	R\$ 1.053.062,93
2	ITAU UNIBANCO SA	R\$ 764.530,31
3	BRADESCO	R\$ 550.664,64
4	CAIXA	R\$ 379.128,31
5	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$ 294.085,86
6	BTG PACTUAL	R\$ 119.273,72
7	SAFRA	R\$ 101.671,26
8	CREDIT SUISSE	R\$ 84.460,66
9	BW GESTAO DE INVESTIMENTO LTDA	R\$ 74.434,66
10	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 70.240,07
11	BRL DTVM	R\$ 68.096,59
12	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 67.823,39
13	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 58.315,59
14	VOTORANTIM ASSET	R\$ 46.734,16
15	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 45.504,55
16	VERDE ASSET MANAGEMENT S.A.	R\$ 44.939,18
17	BNP PARIBAS	R\$ 42.202,04
18	WESTERN ASSET	R\$ 39.484,24
19	SPX	R\$ 38.925,73
20	PATRIA INVESTIMENTOS	R\$ 38.196,51
21	SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM	R\$ 32.799,24
22	MODAL	R\$ 32.349,37
23	SICREDI	R\$ 31.855,46
24	VINCI PARTNERS	R\$ 31.085,42
25	ICATU VANGUARDA	R\$ 27.812,62
26	BAHIA ASSET MANAGEMENT	R\$ 26.223,61
27	JGP GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 23.741,81
28	LIONS TRUST	R\$ 23.573,98
29	KAPITALO	R\$ 22.513,13
30	ARX INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 21.345,62
31	REAG GESTORA	R\$ 20.854,15
32	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	R\$ 20.809,98
33	MORGAN STANLEY	R\$ 20.151,12
34	JP MORGAN	R\$ 19.650,46
35	ADAMCAPITAL GESTAO DE RECURSOS	R\$ 19.383,66
36	SCHRODER BRASIL	R\$ 19.230,18
37	AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$ 18.929,74
38	PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	R\$ 18.069,63
39	ABSOLUTE	R\$ 17.719,79
40	PRAGMA	R\$ 17.709,62
41	GPS PLANEJAMENTO FINANCEIRO	R\$ 17.332,63
42	PLANNER	R\$ 17.183,73
43	BLACKROCK BRASIL GESTORA DE INVESTIMENTO	R\$ 15.128,45
44	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 13.245,44
45	LEGACY CAPITAL GESTORA DE REC LTDA	R\$ 12.887,52
46	TRUXT INVESTIMENTOS	R\$ 12.500,12
47	BANRISUL	R\$ 12.113,32
48	ALASKA INVESTIMENTOS	R\$ 10.979,91
49	RELIANCE ASSET	R\$ 10.682,31
50	BANCO CITIBANK	R\$ 10.546,39
51	IBIUNA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 9.678,08
52	CANVAS CAPITAL S.A	R\$ 9.614,32
53	DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 9.597,70
54	OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 9.581,71
55	MAPFRE DTVM SA	R\$ 9.452,57
56	CA INDOSUEZ WEALTH (BRAZIL) S.A. DTVM	R\$ 8.798,81
57	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 8.779,92
58	UBS CONSENSO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 8.770,11
59	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 8.746,94
60	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 8.506,39
61	BNB	R\$ 8.419,23
62	ATMOS CAPITAL	R\$ 8.401,71
63	MERRILL LYNCH	R\$ 8.211,91
64	FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS BRASIL	R\$ 7.695,12
65	CAPITANIA	R\$ 7.547,33

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		fev/20
Ordem	Gestor	FIDC
1	BB DTVM S.A	R\$ 54.970,18
2	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 27.432,53
3	BRDESCO	R\$ 9.663,95
4	TERCON INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 7.130,95
5	PLANNER	R\$ 5.206,42
6	INTEGRAL INVESTIMENTOS	R\$ 5.103,98
7	PETRA ASSET GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 4.630,95
8	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 4.120,30
9	JUS CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 4.106,66
10	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 3.301,67
11	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 3.259,67
12	BTG PACTUAL	R\$ 3.139,11
13	OURO PRETO INVESTIMENTOS	R\$ 2.884,03
14	VOTORANTIM ASSET	R\$ 2.676,54
15	MERRILL LYNCH	R\$ 2.459,43
16	ANGA ASSET MANAGEMENT	R\$ 2.433,09
17	BRL DTVM	R\$ 2.333,41
18	CAIXA	R\$ 2.166,05
19	REDASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 2.080,27
20	PHRONESIS INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1.970,05
21	JIVE ASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 1.777,91
22	MODAL	R\$ 1.751,49
23	CAPTALYS GESTÃO LTDA	R\$ 1.696,31
24	CANVAS CAPITAL S.A	R\$ 1.579,77
25	FARM INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LT	R\$ 1.511,57
26	ARTESANAL INVESTIMENTOS	R\$ 1.477,55
27	VCM GESTÃO DE CAPITAL LTDA	R\$ 1.441,32
28	VINCI PARTNERS	R\$ 1.323,30
29	BELVEDERE ADM DE VALORES MOB LTDA	R\$ 1.295,42
30	G5 ADVISORS	R\$ 1.145,57

Fonte: ANBIMA

2.2-Imobiliários

ANBIMA » Fundos de Investimento Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		fev/20
Ordem	Gestor	FII
1	BTG PACTUAL	R\$ 15.856,53
2	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 12.924,18
3	VOTORANTIM ASSET	R\$ 8.005,97
4	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 7.843,76
5	CREDIT SUISSE	R\$ 6.538,89
6	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 6.300,80
7	BRL DTVM	R\$ 5.748,73
8	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 4.694,78
9	HEDGE INVESTMENTS	R\$ 4.644,39
10	MODAL	R\$ 4.548,47
11	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 4.522,99
12	CAIXA	R\$ 4.005,68
13	OURINVEST	R\$ 3.284,19
14	VINCI PARTNERS	R\$ 3.260,97
15	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	R\$ 2.591,39
16	RBR GESTAO DE RECURSOS	R\$ 2.351,53
17	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 2.111,93
18	SAFRA	R\$ 1.591,44
19	PLANNER	R\$ 1.407,55
20	VBI REAL ESTATE GESTÃO DE CARTEIRAS LTDA	R\$ 1.278,89
21	TG CORE ASSET	R\$ 971,74
22	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$ 943,30
23	RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	R\$ 902,99
24	MOGNO CAPITAL INVESTIMENTOS	R\$ 888,61
25	TAG INVESTIMENTOS	R\$ 808,12
26	COINVALORES	R\$ 782,98
27	GGR INVESTIMENTOS	R\$ 775,81
28	BRESCO GESTAO	R\$ 749,71
29	OGG	R\$ 732,76
30	BRASIL PLURAL	R\$ 715,22

Fonte: ANBIMA

2.3- Participações

ANBIMA » Fundos de Investimento Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		fev/20
Ordem	Gestor	FIP
1	BRL DTVM	R\$ 53.636,93
2	PATRIA INVESTIMENTOS	R\$ 36.111,13
3	LIONS TRUST	R\$ 23.573,98
4	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	R\$ 20.809,98
5	MODAL	R\$ 20.240,22
6	REAG GESTORA	R\$ 11.895,70
7	VOTORANTIM ASSET	R\$ 11.093,93
8	VINCI PARTNERS	R\$ 8.169,61
9	BTG PACTUAL	R\$ 8.042,69
10	PLANNER	R\$ 7.939,17
11	SCAI GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$ 6.952,53
12	TARPON INVESTIMENTOS	R\$ 5.789,92
13	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 5.497,48
14	LORINVEST GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 4.748,33
15	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 3.922,15
16	CULTINVEST ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$ 3.900,34
17	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	R\$ 3.533,79
18	OMEGA GESTORA DE RECURSOS LTDA.	R\$ 3.170,56
19	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 3.013,92
20	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 2.587,05
21	PARATY CAPITAL LTDA	R\$ 2.093,50
22	DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 2.019,22
23	TCG	R\$ 1.948,97
24	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1.891,40
25	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1.840,05
26	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 1.640,72
27	THE AXON GROUP PRIVATE EQUITY ASS LTDA	R\$ 1.245,62
28	ALAOF DO BRASIL ADM DE VAL MOB E CONSUL	R\$ 1.195,05
29	SPECTRA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1.180,50
30	GF GESTAO DE RECURSOS S/A	R\$ 1.176,11

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, Março de 2018 a Março 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\$ 414.421.356,30	=
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2	90	R\$ 1.204.323.174,71	↑
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3	93	R\$ 389.255.098,95	
BRDESCO H NILO FI RENDA FIXA	4	23	R\$ 764.497.607,44	=
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	5	10.540	R\$ 312.515.004,99	=
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6	117	R\$ 1.814.619.671,57	

Fonte: Quantum Axis.

1.2) IMAB 5 – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1	204	R\$ 620.106.851,00
BTG PACTUAL INFLATION FIC RENDA FIXA	2	2.423	R\$ 232.976.053,74
PORTO SEGURO IMA-B5 FIC RENDA FIXA LP	3	104	R\$ 65.018.746,21
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	4	118	R\$ 863.147.105,19
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	5	35	R\$ 556.411.474,96
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6	916	R\$ 526.227.170,04

Fonte: Quantum Axis.

1.3) IMAB 5+ – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1	50	R\$ 277.385.545,74
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA LP	2	34	R\$ 1.043.984.393,82
BTG PACTUAL TESOURO LONGO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	3	4.768	R\$ 241.694.177,37

Fonte: Quantum Axis.

1.4) IMA GERAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1	51	R\$ 845.014.261,73	=
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	136	R\$ 569.966.882,74	

Fonte: Quantum Axis.

2) Fundos Renda Fixa – Inflação + IMA G Passivo

2.1) IMAB PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BTG PACTUAL TESOUREO GERAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	1	2.001	R\$ 181.128.548,29	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	673	R\$ 5.743.378.118,49	
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3	307	R\$ 2.791.754.446,71	↓
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4	913	R\$ 5.890.819.394,91	
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5	282	R\$ 1.522.221.858,52	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	6	116	R\$ 708.758.244,80	=

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	620	R\$ 4.397.326.460,64	=
BTG PACTUAL TESOUREO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	2	23.872	R\$ 583.130.461,70	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3	917	R\$ 9.363.308.744,85	=
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	4	58	R\$ 1.560.138.713,72	=

Fonte: Quantum Axis.

2.3) IMAB 5+ PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1	354	R\$ 1.935.373.241,51	
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	324	R\$ 1.940.264.057,52	↓

Fonte: Quantum Axis.

2.4) IDKA 2 PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1	105	R\$ 886.391.609,05	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	962	R\$ 8.199.299.170,30	=
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	882	R\$ 6.723.745.548,10	=

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	428	R\$ 15.907.113.181,36	=
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	703	R\$ 4.885.428.546,31	=

Fonte: Quantum Axis.

3.2) IRFM1

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1	263	R\$ 874.359.185,40
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	2	15	R\$ 302.701.478,69
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3	1.357	R\$ 10.517.651.272,61
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4	1.227	R\$ 6.969.533.398,64

Fonte: Quantum Axis.

3.3) IRFM1+

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	1	9.482	R\$ 316.644.873,35	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	352	R\$ 2.758.205.111,21	=

Fonte: Quantum Axis.

4) Fundos Renda Fixa – CDI

4.1) Fundos Referenciados – CDI

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	1	30.623	R\$ 2.015.588.465,13	
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	2	18.284	R\$ 2.105.412.208,14	↓
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3	94	R\$ 226.722.700,57	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4	394	R\$ 4.026.737.305,82	↑
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5	401	R\$ 6.947.077.049,70	
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	6	63	R\$ 1.334.401.005,93	
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7	1.934	R\$ 5.823.394.661,65	
BB INSTITUCIONAL FEDERAL FIC RENDA FIXA LP	8	25	R\$ 540.193.308,11	
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	9	187	R\$ 424.117.007,88	
WESTERN ASSET FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10	7	R\$ 329.272.063,56	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	11	689	R\$ 5.503.080.783,31	
BNP PARIBAS SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	12	328	R\$ 752.385.495,27	
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13	276	R\$ 4.670.618.286,55	↓
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	14	86	R\$ 749.499.508,52	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	15	637	R\$ 2.725.355.805,79	↓
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	16	319	R\$ 579.404.055,27	
BRDESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17	82	R\$ 160.865.149,75	
BNP PARIBAS RF FI RENDA FIXA	18	4.765	R\$ 394.308.583,34	
SAFRA INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19	2	R\$ 9.457.378,87	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20	744	R\$ 1.561.401.900,27	

Fonte: Quantum Axis.

4.2) Fundos Crédito Privado – CDI

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1	15.772	R\$ 2.406.647.816,89	↑
AZ QUEST VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2	4.533	R\$ 276.574.647,07	
BANPARÁ FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	3	17	R\$ 18.130.961,27	
BNP PARIBAS MATCH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	4	1.875	R\$ 1.332.972.332,57	

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*
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	1	139	R\$ 312.668.247,70	
VINCI FATORIAL DINÂMICO FI AÇÕES	2	76	R\$ 147.373.614,90	
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	3	32.952	R\$ 1.171.296.538,03	
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	4	1.871	R\$ 1.183.063.999,73	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5	6.657	R\$ 1.382.617.129,81	=
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	6	55.486	R\$ 2.717.755.336,40	=
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	7	1.419	R\$ 777.057.191,68	
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	8	53	R\$ 577.164.782,78	
BB MULTI SETORIAL QUANTITATIVO FIC AÇÕES	9	7.403	R\$ 101.608.022,11	
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	10	1.899	R\$ 223.832.027,97	↑
SAFRA FOF INSTITUCIONAL AÇÕES FIC AÇÕES	11	49	R\$ 32.533.709,18	
PORTO SEGURO SELECTA FIC AÇÕES	12	95	R\$ 51.943.259,03	
BRDESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	13	6	R\$ 29.752.698,64	
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	14	165	R\$ 1.314.153.409,57	↓
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	15	12.692	R\$ 661.539.621,47	↓
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	16	244	R\$ 115.016.503,23	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	17	449	R\$ 284.652.711,18	
BRDESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	18	719	R\$ 54.115.084,84	↓
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	19	6.156	R\$ 106.197.091,53	
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	20	207	R\$ 557.582.118,41	

Fonte: Quantum Axis.

1.2) IBRX AÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BNP PARIBAS ACE IBRX FIC AÇÕES	1	27	R\$ 53.465.159,51

Fonte: Quantum Axis.

1.3) IBRX 50

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	1	95	R\$ 861.718.774,51

Fonte: Quantum Axis.

1.4) MONOAÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB VALE FI AÇÕES	1	32.495	R\$ 598.417.938,96
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	2	6.886	R\$ 88.406.859,51
BB FI AÇÕES	3	21.043	R\$ 235.004.413,65
BB PETROBRAS FI AÇÕES	4	40.701	R\$ 275.750.413,05
BB CIELO FI AÇÕES	5	3.972	R\$ 20.480.370,24

Fonte: Quantum Axis.

1.5) SETORIAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB ENERGIA FI AÇÕES	1	20.940	R\$ 395.616.881,77
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES	2	21.298	R\$ 311.450.806,49
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	3	9.496	R\$ 325.302.071,55
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	4	23.259	R\$ 280.402.896,98
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	5	15.493	R\$ 416.036.779,10
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	6	5.920	R\$ 67.034.454,09
BB CONSUMO FIC AÇÕES	7	13.264	R\$ 245.757.271,72
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	8	14.422	R\$ 544.828.665,14
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC AÇÕES	9	4.937	R\$ 49.152.067,81
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	10	7.223	R\$ 174.973.757,74
BB SIDERURGIA FIC AÇÕES	11	6.841	R\$ 32.921.141,49

Fonte: Quantum Axis.

1.6) S&P

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BRDESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	1	986	R\$ 87.721.917,50	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2	93	R\$ 876.229.505,18	=
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3	8.665	R\$ 442.267.478,67	
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4	307	R\$ 809.917.545,69	

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	59	R\$ 86.348.577,23	=
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	2	121	R\$ 477.022.607,99	↑
BRDESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	3	63	R\$ 295.198.290,54	
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	4	7.396	R\$ 151.925.522,67	

Fonte: Quantum Axis.

2.2) IBRX INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	1	4.899	R\$ 143.449.336,43

Fonte: Quantum Axis.

2.3) ISE INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB AÇÕES ÍNDICE DE SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL JOVEM FIC AÇÕES	1	4.910	R\$ 13.692.865,33

Fonte: Quantum Axis.

2.4) IGC INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1	1.146	R\$ 598.696.495,88

Fonte: Quantum Axis.

2.5) IDIV

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
VINCI GAS DIVIDENDOS FI AÇÕES	1	165	R\$ 498.262.304,54	
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2	155	R\$ 668.247.605,13	=
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3	14.042	R\$ 1.330.411.885,84	
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4	5.838	R\$ 220.127.415,20	
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	5	4.693	R\$ 71.148.618,19	
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	6	966	R\$ 68.259.037,88	
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	7	417	R\$ 381.428.454,86	=
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	8	2.339	R\$ 1.656.219.425,52	
SAFRA SELECTION FIC AÇÕES	9	3.474	R\$ 191.365.742,65	
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	10	32.861	R\$ 751.642.834,81	

Fonte: Quantum Axis.

2.6) SMALL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1	2.167	R\$ 1.544.761.661,54	↑
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2	7.180	R\$ 921.212.328,71	
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	3	102	R\$ 375.488.566,24	
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	4	36.733	R\$ 974.266.621,65	
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5	26.562	R\$ 467.606.855,85	=
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	6	390	R\$ 91.256.836,80	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7	16.314	R\$ 894.019.781,17	
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	8	19.407	R\$ 326.476.617,31	

Fonte: Quantum Axis.

3) Fundos Renda Variável – MULTIMERCADO.

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1	201	R\$ 466.945.578,58	↑
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	2	22	R\$ 185.480.342,70	↑
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	3	2.349	R\$ 642.351.717,96	
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	4	19.517	R\$ 4.401.772.920,54	↓
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	5	11.824	R\$ 457.816.823,78	
BANPARÁ TRADICIONAL FIC MULTIMERCADO	6	143	R\$ 11.056.164,03	
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	7	21.972	R\$ 2.344.032.164,50	
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	8	12	R\$ 91.387.178,84	
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	9	26	R\$ 174.255.782,32	
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	10	42	R\$ 330.179.248,95	↓
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	11	7.869	R\$ 659.959.524,67	↓

Fonte: Quantum Axis.

4) Alocação Dinâmica

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1	279	R\$ 5.019.962.419,71	↑
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2	733	R\$ 11.020.077.699,37	↓
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	596	R\$ 10.536.452.770,12	=
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4	169	R\$ 1.169.262.014,09	

Fonte: Quantum Axis.

Silvina Kelly Gomes da Silva

Coordenadora do Núcleo de Investimentos –
 CNUGIN

Elvira Carolina Scapin Martins

Analista de Investimentos - CNUGIN

Marcos Madeira Antunes

Analista de Investimentos - CNUGIN

Henrique Pereira Mascarenhas

Analista de Investimentos – CNUGIN