

**CNUGIN**

Rev. 0 – 13/05/2020  
Base: ABRIL/18 - ABRIL/20

## RELATÓRIO MENSAL DE ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

**ABRIL/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 (março/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		mar/20
Ordem	Gestor	Total
1	BB DTVM S.A	R\$ 1,055,928.85
2	ITAU UNIBANCO SA	R\$ 724,353.25
3	BRADESCO	R\$ 516,493.34
4	CAIXA	R\$ 367,639.97
5	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$ 286,638.18
6	BTG PACTUAL	R\$ 112,603.53
7	SAFRA	R\$ 96,233.74
8	CREDIT SUISSE	R\$ 83,293.80
9	BW GESTAO DE INVESTIMENTO LTDA	R\$ 80,330.64
10	BRL DTVM	R\$ 65,812.70
11	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 64,492.89
12	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 56,549.19
13	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 55,758.68
14	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 52,531.88
15	VOTORANTIM ASSET	R\$ 45,698.61
16	BNP PARIBAS	R\$ 40,208.34
17	VERDE ASSET MANAGEMENT S.A.	R\$ 39,246.32
18	WESTERN ASSET	R\$ 37,363.74
19	SPX	R\$ 36,853.20
20	PATRIA INVESTIMENTOS	R\$ 36,348.28
21	SICREDI	R\$ 34,822.34
22	MODAL	R\$ 31,460.15
23	SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM	R\$ 30,597.50
24	VINCI PARTNERS	R\$ 29,009.51
25	ICATU VANGUARDA	R\$ 25,100.30
26	BAHIA ASSET MANAGEMENT	R\$ 24,068.42
27	MORGAN STANLEY	R\$ 23,865.78
28	LIONS TRUST	R\$ 23,520.61
29	ARX INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 22,467.06
30	JGP GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 22,053.83
31	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	R\$ 20,846.03
32	KAPITALO	R\$ 20,073.84
33	ADAMCAPITAL GESTAO DE RECURSOS	R\$ 18,521.74
34	PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	R\$ 18,427.70
35	PLANNER	R\$ 18,114.03
36	SCHRODER BRASIL	R\$ 17,415.39
37	ABSOLUTE	R\$ 17,306.45
38	JP MORGAN	R\$ 17,278.58
39	PRAGMA	R\$ 17,010.59
40	GPS PLANEJAMENTO FINANCEIRO	R\$ 15,991.00
41	AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$ 15,180.78
42	BLACKROCK BRASIL GESTORA DE INVESTIMENTO	R\$ 15,100.71
43	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 13,775.85
44	LEGACY CAPITAL GESTORA DE REC LTDA	R\$ 12,407.18
45	BANRISUL	R\$ 11,679.17
46	TRUXT INVESTIMENTOS	R\$ 11,188.85
47	BANCO CITIBANK	R\$ 10,785.05
48	RELIANCE ASSET	R\$ 10,126.76
49	IBIUNA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 9,787.10
50	REAG GESTORA	R\$ 9,261.65
51	INTEGRAL INVESTIMENTOS	R\$ 9,095.87
52	OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 9,090.05
53	CANVAS CAPITAL S.A	R\$ 8,915.12
54	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 8,632.67
55	MAPFRE DTVM SA	R\$ 8,553.52
56	BNB	R\$ 8,314.39
57	UBS CONSENSO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 7,974.23
58	MERRILL LYNCH	R\$ 7,965.76
59	CA INDOSUEZ WEALTH (BRAZIL) S.A. DTVM	R\$ 7,949.19
60	DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 7,782.43
61	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 7,481.10
62	G5 ADVISORS	R\$ 7,386.40
63	CAPITANIA	R\$ 7,336.51
64	TERCON INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 7,189.96
65	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 7,058.80

Fonte: ANBIMA

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>mar/20</b>
<b>Ordem</b>	<b>Gestor</b>	<b>FIDC</b>
1	BB DTVM S.A	R\$ 60,553.99
2	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 28,865.58
3	BRADESCO	R\$ 9,199.37
4	INTEGRAL INVESTIMENTOS	R\$ 8,833.37
5	TERCON INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 7,122.53
6	PLANNER	R\$ 5,786.16
7	PETRA ASSET GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 4,840.03
8	JUS CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 3,947.16
9	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 3,804.62
10	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 3,745.01
11	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 3,132.27
12	BTG PACTUAL	R\$ 2,861.08
13	VOTORANTIM ASSET	R\$ 2,680.95
14	OURO PRETO INVESTIMENTOS	R\$ 2,608.34
15	ANGA ASSET MANAGEMENT	R\$ 2,326.82
16	CAIXA	R\$ 2,150.80
17	BRL DTVM	R\$ 2,110.01
18	REDASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 2,084.62
19	MODAL	R\$ 1,992.72
20	PHRONESIS INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1,956.48
21	JIVE ASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 1,810.26
22	CAPTALYS GESTÃO LTDA	R\$ 1,776.25
23	CANVAS CAPITAL S.A	R\$ 1,585.92
24	MERRILL LYNCH	R\$ 1,551.62
25	FARM INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LT	R\$ 1,522.55
26	ARTESANAL INVESTIMENTOS	R\$ 1,493.02
27	VCM GESTÃO DE CAPITAL LTDA	R\$ 1,448.22
28	VINCI PARTNERS	R\$ 1,442.32
29	G5 ADVISORS	R\$ 1,156.11
30	EMPIRICA INVEST GESTAO DE RECURSOS	R\$ 1,105.00

Fonte: ANBIMA

## 2.2-Imobiliários

ANBIMA » Fundos de Investimento   Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		mar/20
Ordem	Gestor	FII
1	BTG PACTUAL	R\$ 16,840.38
2	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 13,121.18
3	VOTORANTIM ASSET	R\$ 7,956.92
4	CREDIT SUISSE	R\$ 6,458.04
5	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 6,073.43
6	BRL DTVM	R\$ 5,892.58
7	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 4,784.44
8	MODAL	R\$ 4,600.36
9	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 4,472.53
10	VINCI PARTNERS	R\$ 3,543.91
11	OURINVEST	R\$ 3,282.30
12	CAIXA	R\$ 3,043.29
13	RBR GESTAO DE RECURSOS	R\$ 2,499.97
14	SAFRA	R\$ 2,324.53
15	HEDGE INVESTMENTS	R\$ 2,231.05
16	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	R\$ 2,172.66
17	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 2,126.87
18	BRESCO GESTAO	R\$ 1,953.52
19	GENIAL INVESTIMENTOS CORR DE VAL MOB	R\$ 1,558.39
20	PLANNER	R\$ 1,453.24
21	VBI REAL ESTATE GESTÃO DE CARTEIRAS LTDA	R\$ 1,283.26
22	RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	R\$ 1,277.78
23	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$ 940.84
24	MOGNO CAPITAL INVESTIMENTOS	R\$ 852.29
25	TAG INVESTIMENTOS	R\$ 812.53
26	BR CAPITAL DIST DE TIT E VAL MOB SA	R\$ 807.77
27	GGR INVESTIMENTOS	R\$ 776.63
28	TG CORE ASSET	R\$ 769.35
29	IRIDIUM GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 726.92
30	OGG	R\$ 718.82

Fonte: ANBIMA

## 2.3- Participações

ANBIMA » Fundos de Investimento   Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		mar/20
Ordem	Gestor	FIP
1	BRL DTVM	R\$ 52,302.12
2	PATRIA INVESTIMENTOS	R\$ 34,669.62
3	LIONS TRUST	R\$ 23,520.61
4	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	R\$ 20,846.03
5	MODAL	R\$ 20,051.99
6	VOTORANTIM ASSET	R\$ 11,125.86
7	PLANNER	R\$ 8,321.75
8	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 8,287.90
9	<b>BTG PACTUAL</b>	<b>R\$ 8,205.63</b>
10	VINCI PARTNERS	R\$ 8,134.02
11	LORINVEST GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 4,797.65
12	TARPON INVESTIMENTOS	R\$ 4,399.03
13	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 3,916.47
14	CULTINVEST ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$ 3,821.53
15	SCAI GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$ 3,779.22
16	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	R\$ 3,580.61
17	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 3,057.66
18	PARATY CAPITAL LTDA	R\$ 3,045.41
19	OMEGA GESTORA DE RECURSOS LTDA.	R\$ 2,369.36
20	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 2,168.60
21	TCG	R\$ 2,096.11
22	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1,920.28
23	<b>KINEA INVESTIMENTO LTDA</b>	<b>R\$ 1,917.81</b>
24	DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 1,753.81
25	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1,746.03
26	BR INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1,682.31
27	STARBOARD ASSET LTDA	R\$ 1,483.21
28	SPECTRA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1,407.06
29	BOZANO INVESTIMENTOS	R\$ 1,297.99
30	ALAOF DO BRASIL ADM DE VAL MOB E CONSUL	R\$ 1,194.90

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, Abril de 2018 a Abril 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	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
	Alocação Dinâmica	CDI
Renda Variável	CDI Multimercado	CDI
	Índices Bovespa Ações Ativo	Índice Bovespa
	Índices Bovespa Ações Indexado	Índice 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:**

	<b>Fundos que fazem parte da carteira atual FUNPREV e FINANPREV</b>
--	---

**a) Segmento de Renda Fixa**

**1) Fundos Renda Fixa – Inflação + IMAG Ativo**

**1.1) IMAB – ATIVO**

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução*
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1	88	R\$ 1.193.809.601,94	↑
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	2	88	R\$ 400.972.197,96	
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	3	16	R\$ 536.049.443,15	↓
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	4	23	R\$ 771.205.941,43	=
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	5	10.225	R\$ 307.300.531,89	=
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6	116	R\$ 1.856.360.049,61	

Fonte: Quantum Axis.

**1.2) IMAB 5 – ATIVO**

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1	275	R\$ 572.988.052,24
BTG PACTUAL INFLATION FIC RENDA FIXA	2	2.467	R\$ 233.688.519,46
PORTO SEGURO IMA-B5 FIC RENDA FIXA LP	3	100	R\$ 63.614.409,11
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	4	118	R\$ 887.003.090,20
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	5	34	R\$ 550.543.002,22
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6	851	R\$ 537.999.931,36

Fonte: Quantum Axis.

**1.3) IMAB 5+ – ATIVO**

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1	51	R\$ 253.113.651,78
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA LP	2	34	R\$ 971.255.744,32
BTG PACTUAL TESOURO LONGO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	3	4.615	R\$ 251.169.726,09

Fonte: Quantum Axis.

**1.4) IMA GERAL**

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1	51	R\$ 797.207.576,72	=
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	135	R\$ 568.109.562,43	

Fonte: Quantum Axis.

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

### 2.1) IMAB PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BTG PACTUAL TESOUREIRO GERAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	1	1.997	R\$ 188.146.396,52	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	670	R\$ 5.412.184.320,42	
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3	307	R\$ 2.806.802.535,15	=
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4	906	R\$ 5.880.207.997,15	
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5	279	R\$ 1.433.166.438,94	
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	6	115	R\$ 710.454.935,91	=

Fonte: Quantum Axis.

### 2.2) IMAB 5 PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1	618	R\$ 4.608.504.106,72	=
BTG PACTUAL TESOUREIRO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	2	24.133	R\$ 588.921.009,58	
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	3	57	R\$ 1.545.738.244,23	↑
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4	913	R\$ 9.104.032.681,09	↓

Fonte: Quantum Axis.

### 2.3) IMAB 5+ PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1	320	R\$ 1.959.264.029,90	↑
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	353	R\$ 1.937.305.372,80	

Fonte: Quantum Axis.

### 2.4) IDKA 2 PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BRADERCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1	107	R\$ 902.640.612,68	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	958	R\$ 8.182.089.077,85	=
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	883	R\$ 6.681.370.754,17	=

Fonte: Quantum Axis.

## Fundos Renda Fixa – Juros Pré

### 3.1) IRFM

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1	427	R\$ 16.130.391.856,09	=
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	700	R\$ 4.883.028.533,84	=

Fonte: Quantum Axis.

### 3.2) IRFM1

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1	266	R\$ 900.254.306,47
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	2	16	R\$ 304.195.788,23
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3	1.370	R\$ 10.765.141.210,50
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4	1.251	R\$ 7.168.032.689,23

Fonte: Quantum Axis.

### 3.3) IRFM1+

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	1	10.362	R\$ 340.228.032,96	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	354	R\$ 2.809.224.859,68	=

Fonte: Quantum Axis.

## 4) Fundos Renda Fixa – CDI

### 4.1) Fundos Referenciados – CDI

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	1	32.669	R\$ 2.155.436.835,79	
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	2	17.746	R\$ 2.034.452.353,51	=
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3	98	R\$ 281.573.359,26	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4	421	R\$ 3.667.870.599,98	=
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5	422	R\$ 8.106.931.866,41	
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6	2.731	R\$ 6.407.932.805,03	
BB INSTITUCIONAL FEDERAL FIC RENDA FIXA LP	7	26	R\$ 514.447.924,73	
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	8	191	R\$ 456.855.227,14	
WESTERN ASSET FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9	7	R\$ 323.179.632,02	
BNP PARIBAS SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	10	406	R\$ 1.006.723.862,87	
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	11	80	R\$ 665.538.962,61	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	12	631	R\$ 2.594.654.169,89	↑
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	13	64	R\$ 1.279.180.893,43	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14	677	R\$ 4.876.604.207,95	
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15	246	R\$ 4.060.176.085,06	=
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	16	317	R\$ 577.158.987,32	
BNP PARIBAS RF FI RENDA FIXA	17	4.431	R\$ 350.622.201,79	
BRDESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18	82	R\$ 206.852.114,51	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19	746	R\$ 1.637.982.393,12	
SAFRA INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	20	2	R\$ 9.362.066,17	

Fonte: Quantum Axis.

### 4.2) Fundos Crédito Privado – CDI

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
AZ QUEST VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1	3.918	R\$ 231.346.168,80	
BNP PARIBAS MATCH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	2	1.788	R\$ 1.247.788.907,54	
BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	3	13.625	R\$ 1.516.968.862,86	↓
BANPARÁ FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	4	15	R\$ 12.594.558,28	

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	PL	Evolução *
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	1	137	R\$ 354.320.822,33	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2	6.441	R\$ 1.601.688.122,14	↑
VINCI FATORIAL DINÂMICO FI AÇÕES	3	75	R\$ 156.962.700,84	
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	4	1.753	R\$ 1.293.542.664,90	
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	5	31.179	R\$ 1.265.270.018,30	
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	6	53	R\$ 648.464.272,66	
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	7	7.612	R\$ 120.084.524,37	
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	8	51.174	R\$ 2.886.370.474,18	↓
PORTO SEGURO SELECTA FIC AÇÕES	9	95	R\$ 60.358.718,15	
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	10	1.371	R\$ 853.061.172,43	
SAFRA FOF INSTITUCIONAL AÇÕES FIC AÇÕES	11	46	R\$ 35.625.164,12	
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	12	1.799	R\$ 235.257.525,45	↓
BRADERCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	13	6	R\$ 33.426.584,75	
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	14	244	R\$ 136.160.521,83	
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	15	6.398	R\$ 128.233.532,96	
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	16	12.868	R\$ 699.654.427,07	↓
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	17	164	R\$ 1.465.473.198,74	↓
BRADERCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	18	716	R\$ 58.347.196,44	=
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	19	475	R\$ 312.469.365,84	
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	20	206	R\$ 593.878.228,05	

Fonte: Quantum Axis.

#### 1.2) IBRX AÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL
BNP PARIBAS ACE IBRX FIC AÇÕES	1	28	R\$ 19.650.150,35

Fonte: Quantum Axis.

#### 1.3) IBRX 50

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	1	94	R\$ 880.179.064,16

Fonte: Quantum Axis.

#### 1.4) MONOAÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	1	6.915	R\$ 94.230.502,50
BB VALE FI AÇÕES	2	32.614	R\$ 630.203.987,95
BB FI AÇÕES	3	21.648	R\$ 255.797.517,83
BB PETROBRAS FI AÇÕES	4	40.577	R\$ 357.813.349,62
BB CIELO FI AÇÕES	5	4.081	R\$ 19.019.185,17

Fonte: Quantum Axis.

## 1.5) SETORIAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL
BB ENERGIA FI AÇÕES	1	21.095	R\$ 436.772.639,83
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2	20.855	R\$ 358.092.585,30
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	3	9.427	R\$ 369.805.422,58
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	4	22.891	R\$ 293.893.730,84
BB CONSUMO FIC AÇÕES	5	13.548	R\$ 300.123.119,02
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	6	15.188	R\$ 403.065.552,38
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	7	14.482	R\$ 614.558.658,46
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	8	6.004	R\$ 76.539.690,91
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC AÇÕES	9	5.069	R\$ 60.468.373,26
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	10	7.393	R\$ 184.144.622,94
BB SIDERURGIA FIC AÇÕES	11	7.028	R\$ 38.475.420,37

Fonte: Quantum Axis.

## 1.6) S&P

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BRDESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	1	968	R\$ 99.066.031,02	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2	94	R\$ 1.075.121.854,10	=
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3	10.923	R\$ 583.127.592,58	
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4	306	R\$ 949.289.216,91	

Fonte: Quantum Axis.

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

### 2.1) IBOVESPA INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	1	61	R\$ 98.260.621,40	=
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	2	120	R\$ 529.649.188,40	=
BRDESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	3	60	R\$ 312.293.109,61	
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	4	7.334	R\$ 168.325.362,36	

Fonte: Quantum Axis.

### 2.2) IBRX INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	1	4.861	R\$ 159.466.173,69

Fonte: Quantum Axis.

### 2.3) ISE INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL
BB AÇÕES ÍNDICE DE SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL JOVEM FIC AÇÕES	1	5.102	R\$ 19.504.309,49

Fonte: Quantum Axis.

## 2.4) IGC INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1	1.220	R\$ 669.048.657,55

Fonte: Quantum Axis.

## 2.5) IDIV

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1	5.775	R\$ 247.851.120,41	
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2	154	R\$ 714.263.825,61	=
VINCI GAS DIVIDENDOS FI AÇÕES	3	165	R\$ 532.174.842,78	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4	13.757	R\$ 1.392.329.916,92	
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5	956	R\$ 72.465.769,62	
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	6	4.695	R\$ 77.775.692,13	
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	7	412	R\$ 401.377.986,87	=
SAFRA SELECTION FIC AÇÕES	8	3.495	R\$ 206.666.138,18	
BRABESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	9	2.321	R\$ 1.761.839.540,18	
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	10	32.789	R\$ 816.453.425,74	

Fonte: Quantum Axis.

## 2.6) SMALL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BRABESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1	2.155	R\$ 1.742.936.358,49	=
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2	6.889	R\$ 1.013.500.715,68	
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	3	103	R\$ 422.453.825,33	
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	4	35.894	R\$ 1.055.123.874,49	
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	5	381	R\$ 100.257.779,50	
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6	26.416	R\$ 527.391.430,97	↓
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7	16.228	R\$ 965.556.817,86	
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	8	19.387	R\$ 362.614.674,99	

Fonte: Quantum Axis.

## 3) Fundos Renda Variável – MULTIMERCADO.

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1	18875	R\$ 4.376.843.869,79	↑
BRABESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	2	22	R\$ 188.882.864,22	=
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	3	201	R\$ 477.721.918,26	↓
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	4	2314	R\$ 623.504.378,79	
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	5	44	R\$ 375.097.540,79	↑
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	6	8390	R\$ 773.176.553,31	↑
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	7	21188	R\$ 2.360.480.281,24	
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	8	11550	R\$ 439.656.192,56	
BANPARÁ TRADICIONAL FIC MULTIMERCADO	9	141	R\$ 11.112.599,53	
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	10	25	R\$ 175.363.226,17	
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	11	11	R\$ 90.417.941,84	

Fonte: Quantum Axis.

#### 4) Alocação Dinâmica

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1	284	R\$ 5.079.848.328,78	=
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2	743	R\$ 11.368.843.034,79	=
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	595	R\$ 10.512.346.440,60	=
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4	172	R\$ 1.194.562.049,15	

*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