

CNUGIN

Rev. 0 – 24/05/2020
Base: MAIO/18 - MAIO/20

RELATÓRIO MENSAL DE ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

MAIO/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)





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 (ABRIL/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		abr/20
Ordem	Gestor	Total
1	BB DTVM S.A	R\$ 1.044.068,15
2	ITAU UNIBANCO SA	R\$ 709.330,96
3	BRADESCO	R\$ 511.762,41
4	CAIXA	R\$ 366.981,92
5	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$ 284.634,98
6	BTG PACTUAL	R\$ 118.325,82
7	SAFRA	R\$ 96.158,11
8	CREDIT SUISSE	R\$ 89.903,39
9	BW GESTAO DE INVESTIMENTO LTDA	R\$ 70.329,66
10	BRL DTVM	R\$ 69.956,73
11	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 61.876,21
12	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 60.184,57
13	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 52.764,92
14	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 52.595,76
15	VOTORANTIM ASSET	R\$ 45.410,98
16	VERDE ASSET MANAGEMENT S.A.	R\$ 43.499,52
17	SICREDI	R\$ 42.541,50
18	BNP PARIBAS	R\$ 40.671,15
19	WESTERN ASSET	R\$ 39.310,33
20	PATRIA INVESTIMENTOS	R\$ 37.488,67
21	SPX	R\$ 35.242,86
22	MODAL	R\$ 31.498,57
23	SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM	R\$ 30.918,40
24	VINCI PARTNERS	R\$ 30.562,57
25	ICATU VANGUARDA	R\$ 26.488,42
26	LIONS TRUST	R\$ 26.045,35
27	JGP GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 23.383,08
28	BAHIA ASSET MANAGEMENT	R\$ 23.049,18
29	REAG GESTORA	R\$ 22.536,23
30	MORGAN STANLEY	R\$ 22.392,12
31	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	R\$ 21.896,48
32	KAPITALO	R\$ 19.965,18
33	PLANNER	R\$ 19.596,62
34	ARX INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 19.559,62
35	PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	R\$ 19.368,28
36	JP MORGAN	R\$ 18.313,32
37	PRAGMA	R\$ 17.929,84
38	ADAMCAPITAL GESTAO DE RECURSOS	R\$ 17.635,02
39	ABSOLUTE	R\$ 17.012,05
40	GPS PLANEJAMENTO FINANCEIRO	R\$ 16.703,06
41	AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$ 14.669,29
42	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 14.552,91
43	BLACKROCK BRASIL GESTORA DE INVESTIMENTO	R\$ 14.370,86
44	SCHRODER BRASIL	R\$ 13.875,43
45	LEGACY CAPITAL GESTORA DE REC LTDA	R\$ 13.172,39
46	TRUXT INVESTIMENTOS	R\$ 12.326,42
47	IBIUNA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 11.627,06
48	BANRISUL	R\$ 11.542,45
49	BANCO CITIBANK	R\$ 11.336,11
50	RELIANCE ASSET	R\$ 10.777,99
51	DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 10.354,37
52	OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 9.615,46
53	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 9.414,83
54	ATMOS CAPITAL	R\$ 9.390,92
55	CANVAS CAPITAL S.A	R\$ 8.844,95
56	BNB	R\$ 8.734,61
57	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 8.690,64
58	INTEGRAL INVESTIMENTOS	R\$ 8.632,95
59	UBS CONSENSO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 8.446,72
60	CLARITAS	R\$ 8.416,65
61	MAPFRE DTVM SA	R\$ 8.265,80
62	MERRILL LYNCH	R\$ 8.217,84
63	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 8.119,18
64	ALASKA INVESTIMENTOS	R\$ 8.007,29
65	G5 ADVISORS	R\$ 7.838,84

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

ANBIMA » Fundos de Investimento Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		abr/20
Ordem	Gestor	FIDC
1	BB DTVM S.A	R\$ 45.421,90
2	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 26.572,13
3	INTEGRAL INVESTIMENTOS	R\$ 8.372,02
4	BRADESCO	R\$ 8.356,46
5	TERCON INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 6.792,88
6	CAPTALYS GESTÃO LTDA	R\$ 5.907,76
7	PLANNER	R\$ 5.793,75
8	PETRA ASSET GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 4.723,68
9	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 4.232,07
10	JUS CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 4.067,49
11	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 3.568,69
12	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 3.053,91
13	VOTORANTIM ASSET	R\$ 3.041,55
14	BRL DTVM	R\$ 2.996,75
15	BTG PACTUAL	R\$ 2.896,25
16	OURO PRETO INVESTIMENTOS	R\$ 2.606,60
17	JIVE ASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 2.254,48
18	ANGA ASSET MANAGEMENT	R\$ 2.214,57
19	CAIXA	R\$ 2.115,60
20	PHRONESIS INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1.979,55
21	MODAL	R\$ 1.906,16
22	CANVAS CAPITAL S.A	R\$ 1.682,23
23	REDASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 1.681,25
24	VINCI PARTNERS	R\$ 1.609,48
25	ARTESANAL INVESTIMENTOS	R\$ 1.573,53
26	MERRILL LYNCH	R\$ 1.572,24
27	FARM INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LT	R\$ 1.541,22
28	G5 ADVISORS	R\$ 1.226,07
29	VCM GESTÃO DE CAPITAL LTDA	R\$ 1.069,88
30	EMPIRICA INVEST GESTAO DE RECURSOS	R\$ 1.039,45

Fonte: ANBIMA

2.2-Imobiliários

ANBIMA » Fundos de Investimento Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		abr/20
Ordem	Gestor	FII
1	BTG PACTUAL	R\$ 16.023,79
2	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 13.272,81
3	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 8.688,29
4	VOTORANTIM ASSET	R\$ 8.025,81
5	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 6.700,36
6	CREDIT SUISSE	R\$ 6.477,57
7	BRL DTVM	R\$ 6.207,08
8	HEDGE INVESTMENTS	R\$ 5.018,65
9	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 4.941,37
10	MODAL	R\$ 4.618,98
11	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 4.499,69
12	VINCI PARTNERS	R\$ 3.543,61
13	OURINVEST	R\$ 3.316,01
14	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	R\$ 2.599,10
15	CAIXA	R\$ 2.468,98
16	RBR GESTAO DE RECURSOS	R\$ 2.443,20
17	SAFRA	R\$ 2.327,58
18	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 2.142,17
19	BRESCO GESTAO	R\$ 1.949,83
20	PLANNER	R\$ 1.667,33
21	GENIAL INVESTIMENTOS CORR DE VAL MOB	R\$ 1.563,59
22	VBI REAL ESTATE GESTÃO DE CARTEIRAS LTDA	R\$ 1.470,05
23	RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	R\$ 1.458,27
24	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$ 937,46
25	TG CORE ASSET	R\$ 862,92
26	TAG INVESTIMENTOS	R\$ 818,92
27	IRIDIUM GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 771,23
28	MOGNO CAPITAL INVESTIMENTOS	R\$ 733,39
29	OGG	R\$ 725,70
30	BRASIL PLURAL	R\$ 690,90

Fonte: ANBIMA

2.3- Participações

ANBIMA » Fundos de Investimento Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		abr/20
Ordem	Gestor	FIP
1	BRL DTVM	R\$ 54.268,87
2	PATRIA INVESTIMENTOS	R\$ 35.505,63
3	LIONS TRUST	R\$ 26.045,35
4	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	R\$ 21.896,48
5	MODAL	R\$ 19.934,60
6	REAG GESTORA	R\$ 12.045,74
7	VOTORANTIM ASSET	R\$ 10.923,00
8	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 10.198,09
9	PLANNER	R\$ 9.594,98
10	BTG PACTUAL	R\$ 8.671,94
11	VINCI PARTNERS	R\$ 8.171,19
12	SCAI GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$ 6.943,67
13	TARPON INVESTIMENTOS	R\$ 5.122,74
14	LORINVEST GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 4.815,49
15	PARATY CAPITAL LTDA	R\$ 4.661,54
16	CULTINVEST ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$ 3.873,61
17	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 3.387,54
18	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 2.988,87
19	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	R\$ 2.796,76
20	OMEGA GESTORA DE RECURSOS LTDA.	R\$ 2.749,64
21	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 2.699,07
22	DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 1.984,09
23	TCG	R\$ 1.908,75
24	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 1.898,09
25	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1.864,78
26	BOZANO INVESTIMENTOS	R\$ 1.806,97
27	BR INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1.801,18
28	CREDIT SUISSE	R\$ 1.725,98
29	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1.674,66
30	STARBOARD ASSET LTDA	R\$ 1.513,04

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, Maio de 2018 a Maio 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:

	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	PL	Evolução *
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	1	16	R\$ 549.970.506,89	↑
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2	86	R\$ 1.181.176.194,39	↓
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3	90	R\$ 418.397.514,74	
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	4	23	R\$ 784.739.833,59	=
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	5	9.849	R\$ 306.753.506,14	=
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6	123	R\$ 1.866.137.528,47	

Fonte: Quantum Axis.

1.2) IMAB 5 – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1	355	R\$ 568.107.043,95	
BTG PACTUAL INFLATION FIC RENDA FIXA	2	2.461	R\$ 239.543.254,09	
PORTO SEGURO IMA-B5 FIC RENDA FIXA LP	3	100	R\$ 65.184.747,84	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	4	118	R\$ 889.703.632,35	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	5	26	R\$ 550.786.731,93	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6	819	R\$ 553.692.031,39	

Fonte: Quantum Axis.

1.3) IMAB 5+ – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1	46	R\$ 247.908.135,19	
BTG PACTUAL TESOURO LONGO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	3	4.417	R\$ 243.800.576,85	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA LP	2	25	R\$ 942.640.590,27	

Fonte: Quantum Axis.

1.4) IMA GERAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	134	R\$ 572.696.185,90	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1	51	R\$ 804.662.449,97	↓

Fonte: Quantum Axis.

2) Fundos Renda Fixa – Inflação + IMA G Passivo

2.1) IMAB PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BTG PACTUAL TESOIRO GERAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	1	1.956	R\$ 192.693.340,60	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	669	R\$ 5.454.809.775,70	
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3	305	R\$ 2.853.203.781,55	=
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4	904	R\$ 5.962.762.833,75	
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5	277	R\$ 1.446.799.170,09	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	6	113	R\$ 736.279.311,90	=

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	613	R\$ 4.431.593.608,10	=
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	2	59	R\$ 1.394.299.565,08	↑
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3	912	R\$ 8.882.233.150,63	↑
BTG PACTUAL TESOIRO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	4	24.371	R\$ 612.958.762,01	

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	319	R\$ 1.970.647.318,20	=
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	353	R\$ 1.931.164.845,98	

Fonte: Quantum Axis.

2.4) IDKA 2 PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1	110	R\$ 956.403.313,18	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	955	R\$ 7.977.728.907,89	=
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	882	R\$ 6.335.156.883,21	=

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	441	R\$ 16.970.991.295,24	=
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	709	R\$ 4.981.094.634,77	=

Fonte: Quantum Axis.

3.2) IRFM1

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1	267	R\$ 899.961.129,63	
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	2	359	R\$ 374.551.558,57	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3	1.372	R\$ 10.824.772.393,85	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4	1.269	R\$ 7.581.218.915,05	

Fonte: Quantum Axis.

3.3) IRFM1+

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	1	11.683	R\$ 377.460.164,82	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	359	R\$ 3.201.679.661,52	=

Fonte: Quantum Axis.

4) Fundos Renda Fixa – CDI

4.1) Fundos Referenciados – CDI

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	1	18.024	R\$ 2.059.596.823,20	↑
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	2	34.201	R\$ 2.247.323.999,47	
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3	105	R\$ 291.781.776,92	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4	437	R\$ 4.436.706.354,03	=
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5	424	R\$ 8.197.239.570,61	
BNP PARIBAS RF FI RENDA FIXA	6	4.247	R\$ 343.481.188,68	
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7	3.060	R\$ 6.285.912.715,93	
BB INSTITUCIONAL FEDERAL FIC RENDA FIXA LP	8	26	R\$ 504.406.962,54	
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	9	202	R\$ 460.533.096,51	
WESTERN ASSET FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10	7	R\$ 315.846.977,47	
BNP PARIBAS SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	11	474	R\$ 753.205.986,47	
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	12	56	R\$ 1.138.535.179,57	
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	13	78	R\$ 680.745.449,70	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14	626	R\$ 2.574.764.271,12	↓
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	15	669	R\$ 4.656.011.205,04	
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16	230	R\$ 3.552.509.323,28	↓
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	17	316	R\$ 588.967.069,42	
BRDESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18	80	R\$ 192.445.974,22	
SAFRA INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19	2	R\$ 9.197.087,93	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20	744	R\$ 1.994.953.765,50	

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	3.721	R\$ 218.198.081,30	
BNP PARIBAS MATCH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	2	1.728	R\$ 1.195.648.775,63	
BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	3	12.885	R\$ 1.425.694.177,27	=
BANPARÁ FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	4	16	R\$ 12.317.155,03	

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 *
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1	6.424	R\$ 1.808.642.265,33	↑
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	2	1.728	R\$ 1.359.447.428,89	↑
VINCI FATORIAL DINÂMICO FI AÇÕES	3	75	R\$ 166.345.891,57	
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	4	137	R\$ 386.565.782,75	
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	5	246	R\$ 147.189.199,33	
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6	7.585	R\$ 130.887.840,44	
PORTO SEGURO SELECTA FIC AÇÕES	7	95	R\$ 93.398.998,75	
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	8	31.229	R\$ 1.359.288.645,95	
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	9	53	R\$ 700.479.562,11	
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	10	50.170	R\$ 3.016.388.876,97	↓
BRADERCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	11	6	R\$ 36.265.669,85	
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	12	1.777	R\$ 247.425.546,08	=
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	13	1.363	R\$ 926.402.790,16	
SAFRA FOF INSTITUCIONAL AÇÕES FIC AÇÕES	14	46	R\$ 37.880.597,07	
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	15	12.825	R\$ 752.971.612,41	↑
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	16	163	R\$ 1.596.760.931,94	↑
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	17	6.458	R\$ 142.560.833,99	
BRADERCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	18	713	R\$ 62.852.376,19	=
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	19	479	R\$ 335.619.018,42	
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	20	206	R\$ 640.262.757,81	

Fonte: Quantum Axis.

1.2) IBRX AÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BNP PARIBAS ACE FI AÇÕES	1	26	R\$ 14.778.534,72	

Fonte: Quantum Axis.

1.3) IBRX 50

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	1	96	R\$ 816.953.107,68	

Fonte: Quantum Axis.

1.4) MONOAÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	2	6.870	R\$ 89.050.974,39	
BB CIELO FI AÇÕES	5	4.072	R\$ 19.831.307,42	
BB FI AÇÕES	1	21.893	R\$ 280.959.521,14	
BB PETROBRAS FI AÇÕES	3	40.427	R\$ 398.437.710,06	
BB VALE FI AÇÕES	4	32.694	R\$ 734.454.334,69	

Fonte: Quantum Axis.

1.5) SETORIAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BB ENERGIA FI AÇÕES	1	20.761	R\$ 448.463.072,11	
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	2	9.307	R\$ 406.858.783,81	
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3	21.663	R\$ 357.693.274,88	
BB CONSUMO FIC AÇÕES	4	13.394	R\$ 312.659.628,23	
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	5	14.431	R\$ 601.617.138,96	
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	6	22.354	R\$ 290.218.144,82	
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	7	14.885	R\$ 396.958.694,35	
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	8	5.972	R\$ 84.739.424,88	
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	9	7.374	R\$ 191.695.695,54	
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC AÇÕES	10	5.230	R\$ 66.719.018,71	
BB SIDERURGIA FIC AÇÕES	11	7.123	R\$ 46.110.679,40	

Fonte: Quantum Axis.

1.6) S&P

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
LEGG MASON CLEARBRIDGE US LARGE CAP GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	1	552	R\$ 47.529.670,91	
LEGG MASON RARE INFRASTRUCTURE VALUE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	2	154	R\$ 20.418.102,68	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3	98	R\$ 1.133.955.741,98	↓
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4	16.255	R\$ 767.145.511,78	
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5	358	R\$ 1.079.247.594,50	

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	62	R\$ 107.680.207,26	=
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	2	121	R\$ 577.291.375,77	=
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	3	60	R\$ 289.593.275,34	
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	4	7.259	R\$ 185.197.034,97	

Fonte: Quantum Axis.

2.2) IBRX INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	1	4.826	R\$ 172.219.419,52	

Fonte: Quantum Axis.

2.3) ISE INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BB AÇÕES ÍNDICE DE SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL JOVEM FIC AÇÕES	1	4.995	R\$ 20.331.533,49	

Fonte: Quantum Axis.

2.4) IGC INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1	1.220	R\$ 727.406.879,47	

Fonte: Quantum Axis.

2.5) IDIV

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1	154	R\$ 768.284.939,45	↑
VINCI GAS DIVIDENDOS FI AÇÕES	2	164	R\$ 572.975.387,38	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3	13.452	R\$ 1.455.929.520,62	
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4	5.742	R\$ 254.712.289,30	
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5	953	R\$ 77.086.923,39	
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	6	4.594	R\$ 82.941.785,62	
SAFRA SELECTION FIC AÇÕES	7	3.478	R\$ 215.166.081,71	
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	8	407	R\$ 421.692.634,57	↓
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	9	2.295	R\$ 1.845.404.610,84	
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	10	32.548	R\$ 851.341.431,12	

Fonte: Quantum Axis.

2.6) SMALL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1	2.120	R\$ 1.839.190.673,30	=
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	2	106	R\$ 472.940.034,21	
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	3	6.827	R\$ 1.070.014.738,46	
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	4	35.260	R\$ 1.082.355.932,22	
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	5	375	R\$ 103.052.692,89	
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6	25.971	R\$ 556.518.549,70	=
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7	15.975	R\$ 950.738.261,40	
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	8	18.971	R\$ 378.598.295,66	

Fonte: Quantum Axis.

3) Fundos Renda Variável – MULTIMERCADO.

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1	18.593	R\$ 4.394.194.294,70	=
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	2	24	R\$ 209.223.125,29	=
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	3	200	R\$ 480.873.397,18	=
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	4	2.318	R\$ 611.223.719,12	
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	5	46	R\$ 405.852.853,75	=
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	6	8.960	R\$ 867.265.875,78	=
BRDESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	7	960	R\$ 108.404.293,08	
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	8	11.262	R\$ 424.551.868,48	
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	9	20.745	R\$ 2.366.607.652,74	
BANPARÁ TRADICIONAL FIC MULTIMERCADO	10	140	R\$ 10.763.056,12	
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	11	25	R\$ 176.796.103,68	
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	12	11	R\$ 90.623.264,11	

Fonte: Quantum Axis.

4) Alocação Dinâmica

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1	285	R\$ 5.202.369.354,06	=
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2	752	R\$ 12.026.220.422,43	=
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	595	R\$ 10.653.642.517,78	=
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4	172	R\$ 1.173.420.753,93	

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