

CNUGIN

Rev. 0 – 22/07/2019
Base: JUNHO/17 a JUNHO/19

RELATÓRIO MENSAL DE ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

JUNHO/2019

Organizador: Utan Lima (Técnico de Estatística e Atuária e Coordenador do Núcleo de Investimentos - em exercício)

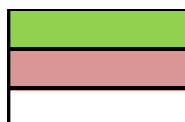
Colaborador: Camila Brito (Analista de Investimentos)
Elvira Carolina Scapin Martins (Analista de Investimentos)
Silas Rodrigues (Estagiário)

Para atendimento a Política de Investimento 2019, segue o relatório mensal, com o estudo Técnico da análise de risco e retorno dos fundos de investimentos enquadrados na resolução 3.922/10 (e suas alterações).

Conforme definido na Política de Investimento 2019, segue o ranking das Gestoras, conforme relatório ANBIMA (Maio/2019).

1. Para Renda Fixa e Renda variável

ANBIMA » Fundos de Investimento Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		mai/19
Ordem	Gestor	Total
1	BB DTVM S.A	1.017.646,64
2	ITAU UNIBANCO SA	698.908,63
3	BRADESCO	591.783,92
4	CAIXA	352.567,77
5	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	261.149,03
6	BTG PACTUAL	100.621,43
7	J SAFRA ASSET MANAGEMENT	96.999,46
8	CREDIT SUISSE	74.498,52
9	KINEA INVESTIMENTO LTDA	58.388,14
10	OPPORTUNITY ASSET ADM	56.591,48
11	BRL DTVM	55.880,26
12	BW GESTAO DE INVESTIMENTO LTDA	55.224,57
13	VOTORANTIM ASSET	44.606,69
14	BNP PARIBAS	42.075,07
15	OLIVEIRA TRUST DTVM	40.553,44
16	WESTERN ASSET	38.394,73
17	SPX	38.014,34
18	VERDE ASSET MANAGEMENT S.A.	36.034,29
19	XP ASSET MANAGEMENT	35.501,12
20	SICREDI	30.528,42
21	SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM	29.210,36
22	MODAL	28.749,60
23	PATRIA INVESTIMENTOS	28.585,73
24	ADAMCAPITAL GESTAO DE RECURSOS	27.598,45
25	VINCI PARTNERS	24.021,07
26	LIONS TRUST	23.483,29
27	BAHIA ASSET MANAGEMENT	22.055,25
28	MORGAN STANLEY	21.710,21
29	JGP GESTAO DE RECURSOS LTDA	21.503,89
30	ICATU VANGUARDA	21.167,65
31	AZ QUEST INVESTIMENTOS	18.145,81
32	JP MORGAN	16.694,60
33	GPS PLANEJAMENTO FINANCEIRO SA	16.175,95
34	KAPITALO	15.221,42
35	PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	14.883,15
36	SCHRODER BRASIL	14.440,57
37	PRAGMA	14.269,46
38	ARX INVESTIMENTOS LTDA	13.908,13
39	REAG INVESTIMENTOS LTDA	13.314,29
40	BANRISUL	12.120,60
41	PLANNER	11.599,45
42	CA INDOSUEZ WEALTH (BRAZIL) S.A. DTVM	11.505,82
43	BANCO CITIBANK	10.414,34
44	ABSOLUTE	10.367,19
45	TRUXT INVESTIMENTOS	10.186,43
46	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	9.928,35
47	RELIANCE ASSET	9.735,13
48	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	9.656,49
49	MAPFRE DTVM SA	9.550,56
50	ALASKA INVESTIMENTOS	8.307,67
51	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	8.204,80
52	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	7.995,58
53	FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS BRASIL	7.826,62
54	BNB	7.656,13
55	CONSENSO INVESTIMENTOS LTDA	7.512,98
56	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	7.473,43
57	MERRILL LYNCH	7.299,87
58	BLACKROCK BRASIL GESTORA DE INVESTIMENTO	7.270,08
59	PHRONESIS INVESTIMENTOS LTDA	7.250,46
60	GF GESTAO DE RECURSOS S/A	6.995,12
61	SPARTA	6.929,58
62	TERCON ASSET MANAGEMENT	6.919,34
63	DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	6.732,17
64	PILARESO GESTORA DE RECURSOS LTDA	6.542,01
65	G5 ADVISORS	6.332,52



Gestoras Aprovadas no Credenciamento

Gestoras Reprovadas no Credenciamento

Gestoras que não deram retorno ao Credenciamento

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		mai/19
Ordem	Gestor	FIDC
1	BB DTVM S.A	66.315,72
2	OLIVEIRA TRUST DTVM	22.913,15
3	BRDESCO	10.084,77
4	TERCON ASSET MANAGEMENT	6.854,18
5	PETRA ASSET GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	4.294,43
6	INTEGRAL INVESTIMENTOS	4.121,90
7	JUS CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA	2.801,31
8	BTG PACTUAL	2.644,37
9	OURO PRETO INVESTIMENTOS	2.582,48
10	ANGA ASSET MANAGEMENT	2.464,42
11	MERRILL LYNCH	2.308,28
12	CAIXA	2.293,86
13	VOTORANTIM ASSET	2.090,31
14	XP ASSET MANAGEMENT	2.010,16
15	PHRONESIS INVESTIMENTOS LTDA	1.913,72
16	REDASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	1.653,90
17	JIVE ASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	1.399,40
18	MODAL	1.360,99
19	NOVA S R M	1.355,93
20	INX ADMINISTRAÇÃO E GESTORA DE RECURSOS	1.231,28
21	KINEA INVESTIMENTO LTDA	1.190,15
22	VL GESTORA DE RECURSOS LTDA	1.182,21
23	PLANNER	1.126,95
24	CA INDOSUEZ WEALTH (BRAZIL) S.A. DTVM	1.104,54
25	ARTESANAL INVESTIMENTOS	1.012,71
26	CANVAS CAPITAL S.A	1.011,35
27	VINCI PARTNERS	945,54
28	CAPTALYS GESTÃO LTDA	942,79
29	SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA	837,67
30	G5 ADVISORS	824,99

2.2-Imobiliários

ANBIMA » Fundos de Investimento Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		mai/19
Ordem	Gestor	FII
1	BTG PACTUAL	13.321,45
2	KINEA INVESTIMENTO LTDA	9.620,45
3	VOTORANTIM ASSET	8.950,85
4	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	6.533,53
5	OLIVEIRA TRUST DTVM	4.869,90
6	CAIXA	4.249,93
7	BRL DTVM	4.134,09
8	XP ASSET MANAGEMENT	3.811,40
9	MODAL	3.428,68
10	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	3.296,45
11	CREDIT SUISSE	3.161,89
12	HEDGE INVESTMENTS	2.404,16
13	OPPORTUNITY ASSET ADM	2.323,10
14	OURINVEST	2.112,65
15	BRESCO GESTAO	1.503,78
16	GF GESTAO DE RECURSOS S/A	1.431,17
17	PLANNER	1.322,01
18	COINVALORES	1.263,19
19	VINCI PARTNERS	1.080,58
20	RBR GESTAO DE RECURSOS	908,57
21	J SAFRA ASSET MANAGEMENT	899,15
22	RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	756,69
23	GGR INVESTIMENTOS	753,64
24	TAG INVESTIMENTOS	719,83
25	OGG	680,19
26	CADENCE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	670,94
27	ALIANZA GESTAO DE RECURSOS	642,42
28	BRASIL PLURAL	571,65
29	MAUA CAPITAL S.A.	546,13
30	G5 ADVISORS	524,40

2.3- Participações

ANBIMA » Fundos de Investimento Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		mai/19
Ordem	Gestor	FIP
1	BRL DTVM	46.485,88
2	PATRIA INVESTIMENTOS	25.441,33
3	LIONS TRUST	23.483,29
4	MODAL	15.181,25
5	REAG INVESTIMENTOS LTDA	12.185,70
6	VOTORANTIM ASSET	10.967,61
7	BTG PACTUAL	8.788,19
8	VINCI PARTNERS	8.039,16
9	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	7.473,43
10	PLANNER	7.433,89
11	PILARESO GESTORA DE RECURSOS LTDA	6.542,01
12	OLIVEIRA TRUST DTVM	5.889,15
13	LORINVEST GESTAO DE RECURSOS LTDA	4.836,16
14	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	4.399,59
15	OPPORTUNITY ASSET ADM	4.224,95
16	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	4.078,17
17	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	3.959,39
18	TARPON INVESTIMENTOS	3.690,64
19	CULTINVEST ASSET MANAGEMENT LTDA	3.512,68
20	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	2.552,71
21	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	2.085,93
22	TCG	1.924,29
23	OMEGA GESTORA DE RECURSOS LTDA.	1.841,97
24	CAIXA	1.789,68
25	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	1.770,38
26	KINEA INVESTIMENTO LTDA	1.647,48
27	BR INVESTIMENTOS LTDA	1.222,80
28	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	1.132,17
29	PRINCIPIA CAPITAL PARTNERS INVESTIMENTOS	1.119,43
30	THE AXxon GROUP PRIVATE EQUITY ASS LTDA	1.096,74

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, junho de 2017 a junho de 2019, os indicadores de risco x retorno utilizados nas análises dos fundos foram:

CRITÉRIOS PARA FUNDOS DE INVESTIMENTOS RENDA FIXA E VARIÁVEL (EXCETO FUNDOS ESTRUTURADOS)							
Indicadores	Excesso de retorno	Volatilidade	Sharp Generalizado	Alfa	Tracking Error	Treynor	Beta
CATEGORIA DE FUNDOS	CDI	CDI					
	Inflação + IMAG Ativo	Inflação + IMAG Ativo	Inflação + IMAG Ativo				Inflação + IMAG Ativo
	Inflação + IMAG Passivo	Inflação + IMAG Passivo	Inflação + IMAG Passivo		Inflação + IMAG Passivo		Inflação + IMAG Passivo
	Juros Pré	Juros Pré	Juros Pré		Juros Pré		Juros Pré
	CDI Multimercado	CDI Multimercado	CDI Multimercado	CDI Multimercado			
	Índices bovespa Ações Ativo	Índices bovespa Ações Ativo	Índices bovespa Ações Ativo	Índices bovespa Ações Ativo			
	Índices bovespa Ações Passivo		Índices bovespa Ações Passivo		Índices bovespa Ações Passivo	Índices bovespa Ações Passivo	Índices bovespa Ações Passivo

Os fundos foram analisados por categorias de fundos e classificados de acordo com o seu benchmark. Classificados de acordo com o quadro abaixo:

Segmento	Categoria de Fundos	Benchmarks
Renda Fixa	CDI	CDI
	Inflação + IMA G Ativo	Índices IMA e IMA G
	Inflação + IMA G Passivo	Índices IMA e IMA G
	Juros Pré	Índices IRFM
Renda Variável	CDI Multimercado	CDI
	Índices bovespa Ações Ativo	Índices BOVESPA
	Índices bovespa Ações Indexado	Índices BOVESPA

Os fundos foram analisados e classificados de acordo com o seu benchmark, levando em consideração as estratégias de benchmark da Política de Investimento.

Após análise os fundos apresentaram os seguintes resultados:

Observação:

	Fundos que fazem parte da carteira atual FUNPREV e FINANPREV
--	---

- *↑ : Em comparação ao mês anterior o Fundo subiu de posição no Ranking.
 ↓ : Em comparação ao mês anterior o Fundo caiu de posição no Ranking.
 = : Em comparação ao mês anterior o Fundo manteve a posição no Ranking.

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	9	R\$146.838.768,81	↑
BRADERCO H NILO FI RENDA FIXA	2	17	R\$787.499.981,00	
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3	51	R\$793.886.164,38	=
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	4	5.161	R\$273.367.040,77	=
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	5	95	R\$1.566.956.404,29	
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	6	292	R\$2.814.799.610,35	=
BTG PACTUAL TESOIRO GERAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	7	1.530	R\$203.034.696,68	

Fonte: Quantum Axis.

1.2) IMAB 5 – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1	24	R\$370.113.336,55
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	2	104	R\$771.398.813,50
BTG PACTUAL TESOIRO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	3	16.638	R\$429.793.859,70

Fonte: Quantum Axis.

1.3) IMAB 5+ – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1	49	R\$357.663.374,25
BTG PACTUAL TESOIRO LONGO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	2	4.713	R\$252.522.121,26

Fonte: Quantum Axis.

1.4) IMA GERAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1	50	R\$868.274.868,48
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	220	R\$1.490.732.072,01
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	115	R\$618.007.790,66

Fonte: Quantum Axis.

2) Fundos Renda Fixa – Inflação + IMA G Passivo

2.1) IMAB PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1	244	R\$1.440.039.605,30	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	909	R\$11.442.831.147,38	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	616	R\$5.680.713.627,62	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4	105	R\$820.142.345,19	=

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	576	R\$3.911.936.273,19	=
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	889	R\$9.928.411.976,46	=
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	3	62	R\$1.541.296.124,46	=

Fonte: Quantum Axis.

2.3) IMAB 5+ PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1	308	R\$2.741.205.138,30	=
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	334	R\$2.779.361.840,08	

Fonte: Quantum Axis.

2.4) IDKA 2 PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1	104	R\$603.762.190,79	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	920	R\$8.682.626.787,59	=
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	873	R\$7.591.725.749,08	=

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	393	R\$2.617.049.423,09	=
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	688	R\$5.039.967.565,13	=
ITAÚ PRÉ FIXADO FIC RENDA FIXA LP	3	176	R\$177.059.024,48	

Fonte: Quantum Axis.

3.2) IRFM1

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1	15	R\$335.165.834,41
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2	283	R\$1.044.281.523,16
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3	1.419	R\$14.698.908.177,11
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4	1.250	R\$8.658.506.681,68

Fonte: Quantum Axis.

3.3) IRFM1+

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1	267	R\$2.064.641.180,94

Fonte: Quantum Axis.

4) Fundos Renda Fixa – CDI

4.1) Fundos Referenciados – CDI

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	1	4.996	R\$1.831.870.928,16	=
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	2	381	R\$89.110.662,88	
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3	374	R\$6.841.866.520,80	=
BNP PARIBAS TARGUS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	4	1.496	R\$1.002.852.572,07	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5	744	R\$3.283.915.059,19	=
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	6	60	R\$368.423.982,70	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7	411	R\$2.612.884.918,15	↑
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8	821	R\$5.736.900.523,07	
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9	335	R\$8.866.725.832,05	
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10	100	R\$284.209.179,46	
SAFRA INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11	4	R\$36.403.468,02	
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12	110	R\$219.937.927,01	
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO	13	16	R\$1.144.995.977,79	
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14	769	R\$1.265.930.804,67	
WESTERN ASSET FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15	7	R\$466.016.467,98	
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	16	185	R\$345.763.731,95	
BNP PARIBAS SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	17	246	R\$655.793.588,39	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	18	328	R\$495.376.450,17	
BRDESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19	96	R\$217.524.585,71	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20	719	R\$1.335.732.610,21	

Fonte: Quantum Axis.

4.2) Fundos Crédito Privado – CDI

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1	14.134	R\$2.225.614.438,78	
BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	2	27.177	R\$4.549.507.745,31	=
WESTERN ASSET CRÉDITO CORPORATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	3	1	R\$69.784.123,78	
BNP PARIBAS MATCH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	4	2.546	R\$2.178.112.218,37	

Fonte: Quantum Axis.

b) Segmento de Renda Variável

1) Fundos Renda Variável – Índices Bovespa Ações Ativo

1.1) IBOVESPA AÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1	29.937	R\$1.843.550.063,10	↑
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2	4.851	R\$846.353.914,80	
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3	150	R\$1.725.892.301,36	↓
BRADERCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	4	751	R\$75.806.338,60	↓
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	5	4.321	R\$722.103.994,10	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6	4.967	R\$1.166.691.586,42	=
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	7	1.058	R\$95.309.955,90	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	8	63	R\$339.322.815,36	
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	9	52	R\$868.670.247,55	↓
BRADERCO IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	10	1.192	R\$51.291.325,78	
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	11	865	R\$30.574.631,13	
BRADERCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	12	5	R\$17.300.833,75	
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	13	91	R\$401.422.622,17	↓
WESTERN ASSET IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	14	2	R\$18.085.273,11	
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	15	18	R\$126.797.038,34	
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	16	1.517	R\$249.008.872,18	=
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	17	3.723	R\$93.091.799,21	
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	18	3.783	R\$60.463.316,66	
CAIXA IBOVESPA FIC AÇÕES	19	3.671	R\$145.394.231,00	

Fonte: Quantum Axis.

1.2) IBRX AÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
WESTERN ASSET PREV ALPHA IBRX FIC AÇÕES	1	6	R\$79.312.478,92
BNP PARIBAS ACE IBRX FIC AÇÕES	2	12	R\$78.056.090,20

Fonte: Quantum Axis.

1.3) IBRX 50

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	1	92	R\$409.445.868,33

Fonte: Quantum Axis.

1.4) S&P

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1	2.164	R\$434.581.141,50	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2	70	R\$504.348.175,80	=

Fonte: Quantum Axis.

2) Fundos Renda Variável – Índices Bovespa Ações Indexados

2.1) IBOVESPA INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BB FI AÇÕES	1	22.793	R\$465.929.531,07	
BB PETROBRAS FI AÇÕES	2	46.202	R\$682.310.621,68	
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	3	29.098	R\$764.264.215,32	
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	4	6.552	R\$241.277.706,70	
BB SIDERURGIA FIC AÇÕES	5	6.094	R\$44.053.315,22	
BB VALE FI AÇÕES	6	35.744	R\$750.923.630,91	
BB ENERGIA FI AÇÕES	7	13.119	R\$226.531.810,33	
BB MULTI SETORIAL QUANTITATIVO FIC AÇÕES	8	4.473	R\$54.561.425,78	
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	9	29	R\$107.666.080,41	=
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	10	4.448	R\$45.478.160,21	
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC AÇÕES	11	3.386	R\$46.980.230,13	
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	12	2.970	R\$36.551.254,93	
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES	13	4.993	R\$43.690.885,55	
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	14	6.008	R\$106.724.693,03	
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	15	53	R\$268.446.431,02	
BB CONSUMO FIC AÇÕES	16	2.655	R\$86.088.263,30	
BRADESCO INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	17	856	R\$27.915.593,69	
BB CIELO FI AÇÕES	18	4.538	R\$36.054.674,12	
BRADESCO H IBOVESPA FI AÇÕES	19	2.576	R\$89.060.300,35	
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	20	8.341	R\$180.978.403,53	

Fonte: Quantum Axis.

2.2) IBRX INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	1	5.339	R\$186.375.551,57

Fonte: Quantum Axis.

2.3) ISE INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB AÇÕES ÍNDICE DE SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL JOVEM FIC AÇÕES	1	3.219	R\$9.353.215,08

Fonte: Quantum Axis.

2.4) IGC INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1	158	R\$525.852.824,34

Fonte: Quantum Axis.

2.5) IDIV

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	1	285	R\$340.177.208,48	=
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	2	2.236	R\$114.051.377,40	
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	3	58	R\$43.207.341,04	
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4	125	R\$654.515.196,78	=
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5	1.645	R\$79.527.765,62	
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	6	31.730	R\$918.286.428,24	
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	7	606	R\$63.952.296,59	
SAFRA SELECTION FIC AÇÕES	8	665	R\$52.958.685,79	
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	9	935	R\$23.090.837,10	

Fonte: Quantum Axis.

2.6) SMALL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1	6.711	R\$970.942.755,01	
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	2	68	R\$210.289.546,59	
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	3	170	R\$62.628.892,18	
BB PIPE FIC AÇÕES	4	10	R\$10.742.637,50	
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5	2.530	R\$101.419.104,97	=
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	6	5.221	R\$99.214.887,10	

Fonte: Quantum Axis.

3) Fundos Renda Variável – CDI MULTIMERCADO.

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1	6.064	R\$1.334.157.431,40	
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2	4.506	R\$777.174.513,52	
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	3	232	R\$578.006.221,78	=
BRASESCO PLUS I FI MULTIMERCADO	4	14	R\$28.742.775,61	
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	5	7.178	R\$790.728.905,82	↑
BRASESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	6	18	R\$140.813.338,89	↓
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	7	35	R\$365.254.929,16	↑
NOVUS INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	8	8.956	R\$440.097.648,53	
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	9	45	R\$343.043.370,48	↓
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	10	1.534	R\$1.667.344.668,04	
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	11	4.690	R\$365.215.172,78	
SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	12	3.468	R\$950.824.033,67	
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	13	1.627	R\$328.880.879,80	

Fonte: Quantum Axis.

OBS: Embora a gestora AZ Quest tenha sido aprovada no credenciamento 2018, a mesma trabalha diretamente com a distribuidora Privatiza A.A Investimentos, a qual foi reprovada no credenciamento mencionado. Sendo assim, existe a impossibilidade de realizar qualquer tipo de contrato com a AZ Quest Investimentos Ltda.