

CNUGIN

Rev. 0 – 20/08/2020
Base: JULHO/18 - JULHO/20

RELATÓRIO MENSAL DE ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

JULHO/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 (Junho/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		jun/20
Ordem	Gestor	Total
1	BB DTVM S.A	R\$ 1.088.104,82
2	ITAU UNIBANCO SA	R\$ 719.780,79
3	BRDESCO	R\$ 516.007,65
4	CAIXA	R\$ 369.695,08
5	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$ 290.373,27
6	BTG PACTUAL	R\$ 120.671,25
7	SAFRA	R\$ 99.444,41
8	CREDIT SUISSE	R\$ 92.610,90
9	BRL DTVM	R\$ 72.176,07
10	BW GESTAO DE INVESTIMENTO LTDA	R\$ 71.998,34
11	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 69.907,15
12	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 66.625,90
13	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 61.120,60
14	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 47.996,87
15	SICREDI	R\$ 46.205,07
16	VOTORANTIM ASSET	R\$ 45.231,68
17	VERDE ASSET MANAGEMENT S.A.	R\$ 44.529,52
18	BNP PARIBAS	R\$ 41.487,65
19	WESTERN ASSET	R\$ 40.520,49
20	PATRIA INVESTIMENTOS	R\$ 36.758,46
21	SPX	R\$ 34.923,22
22	MODAL	R\$ 31.900,27
23	VINCI PARTNERS	R\$ 31.520,12
24	SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM	R\$ 31.091,81
25	ICATU VANGUARDA	R\$ 27.283,73
26	LIONS TRUST	R\$ 26.169,14
27	JGP GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 24.997,18
28	BAHIA ASSET MANAGEMENT	R\$ 22.647,74
29	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	R\$ 22.046,76
30	REAG GESTORA	R\$ 21.935,17
31	MORGAN STANLEY	R\$ 21.849,69
32	ARX INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 20.007,06
33	KAPITALO	R\$ 19.829,73
34	PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	R\$ 19.349,67
35	PRAGMA	R\$ 19.158,88
36	PLANNER	R\$ 18.322,91
37	JP MORGAN	R\$ 17.884,88
38	SCHRODER BRASIL	R\$ 17.853,49
39	ADAMCAPITAL GESTAO DE RECURSOS	R\$ 17.512,67
40	ABSOLUTE	R\$ 17.344,77
41	GPS PLANEJAMENTO FINANCEIRO	R\$ 17.069,77
42	BLACKROCK BRASIL GESTORA DE INVESTIMENTO	R\$ 15.040,38
43	AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$ 14.996,80
44	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 14.899,50
45	TRUXT INVESTIMENTOS	R\$ 13.603,53
46	IBIUNA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 13.579,41
47	LEGACY CAPITAL GESTORA DE REC LTDA	R\$ 13.461,48
48	BANRISUL	R\$ 11.723,22
49	DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 11.673,18
50	BANCO CITIBANK	R\$ 11.541,90
51	RELIANCE ASSET	R\$ 10.924,88
52	ATMOS CAPITAL	R\$ 10.389,81
53	OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 10.325,56
54	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 9.922,81
55	CLARITAS	R\$ 9.784,59
56	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 9.128,35
57	CANVAS CAPITAL S.A	R\$ 9.118,61
58	BNB	R\$ 8.921,24
59	UBS CONSENSO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 8.681,56
60	ALASKA INVESTIMENTOS	R\$ 8.523,09
61	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 8.503,59
62	MAPFRE DTVM SA	R\$ 8.340,42
63	INTEGRAL INVESTIMENTOS	R\$ 8.290,91
64	G5 ADVISORS	R\$ 8.036,37
65	MERRILL LYNCH	R\$ 7.920,01

■ CREDENCIADOS JUNTO AO IGEPREV

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		jun/20
Ordem	Gestor	FIDC
1	BB DTVM S.A	R\$ 44.597,28
2	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 25.376,36
3	INTEGRAL INVESTIMENTOS	R\$ 8.031,58
4	BRADESCO	R\$ 7.561,81
5	TERCON INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 6.690,77
6	PLANNER	R\$ 5.904,65
7	CAPTALYS GESTÃO LTDA	R\$ 5.875,65
8	PETRA ASSET GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 4.740,42
9	JUS CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 4.627,49
10	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 4.197,60
11	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 3.574,63
12	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 3.426,72
13	SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	R\$ 3.329,09
14	VOTORANTIM ASSET	R\$ 3.062,69
15	BTG PACTUAL	R\$ 3.038,96
16	BRL DTVM	R\$ 2.970,48
17	OURO PRETO INVESTIMENTOS	R\$ 2.505,91
18	JIVE ASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 2.295,82
19	ANGA ASSET MANAGEMENT	R\$ 2.157,40
20	CAIXA	R\$ 2.099,92
21	PHRONESIS INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1.982,02
22	MODAL	R\$ 1.915,36
23	CANVAS CAPITAL S.A	R\$ 1.724,33
24	REDASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 1.636,64
25	ARTESANAL INVESTIMENTOS	R\$ 1.595,25
26	FARM INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LT	R\$ 1.550,20
27	VINCI PARTNERS	R\$ 1.506,43
28	G5 ADVISORS	R\$ 1.309,07
29	MERRILL LYNCH	R\$ 1.306,44
30	EMPIRICA INVEST GESTAO DE RECURSOS	R\$ 1.185,89

 CREDENCIADOS JUNTO AO IGEPREV

Fonte: ANBIMA

2.2-Imobiliários

ANBIMA » Fundos de Investimento Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		jun/20
Ordem	Gestor	FII
1	BTG PACTUAL	R\$ 14.336,08
2	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 13.056,89
3	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 9.204,77
4	VOTORANTIM ASSET	R\$ 7.916,85
5	CREDIT SUISSE	R\$ 6.814,38
6	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 6.683,75
7	BRL DTVM	R\$ 6.269,08
8	HEDGE INVESTMENTS	R\$ 5.177,53
9	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 5.065,20
10	MODAL	R\$ 4.634,70
11	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 4.480,33
12	VINCI PARTNERS	R\$ 3.687,02
13	OURINVEST	R\$ 3.329,53
14	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	R\$ 2.602,63
15	RBR GESTAO DE RECURSOS	R\$ 2.498,74
16	CAIXA	R\$ 2.465,32
17	SAFRA	R\$ 2.330,74
18	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 2.153,53
19	BRESCO GESTAO	R\$ 1.947,73
20	PLANNER	R\$ 1.638,55
21	VBI REAL ESTATE GESTÃO DE CARTEIRAS LTDA	R\$ 1.488,04
22	RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	R\$ 1.435,83
23	COINVALORES	R\$ 1.370,56
24	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$ 891,46
25	GGR INVESTIMENTOS	R\$ 883,71
26	INTER DTVM LTDA	R\$ 878,21
27	TAG INVESTIMENTOS	R\$ 822,23
28	TG CORE ASSET	R\$ 804,51
29	IRIDIUM GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 768,46
30	OGG	R\$ 722,81

Fonte: ANBIMA

2.3- Participações

ANBIMA » Fundos de Investimento Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		jun/20
Ordem	Gestor	FIP
1	BRL DTVM	R\$ 56.007,73
2	PATRIA INVESTIMENTOS	R\$ 34.504,15
3	LIONS TRUST	R\$ 26.169,14
4	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	R\$ 22.046,76
5	MODAL	R\$ 19.155,15
6	REAG GESTORA	R\$ 11.617,69
7	VOTORANTIM ASSET	R\$ 10.992,32
8	BTG PACTUAL	R\$ 8.710,09
9	VINCI PARTNERS	R\$ 8.218,06
10	PLANNER	R\$ 8.045,13
11	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 7.411,90
12	SCAI GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$ 6.953,03
13	TARPON INVESTIMENTOS	R\$ 5.751,24
14	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 5.067,39
15	LORINVEST GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 4.828,56
16	PARATY CAPITAL LTDA	R\$ 4.663,98
17	CULTINVEST ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$ 4.017,81
18	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 3.602,18
19	OMEGA GESTORA DE RECURSOS LTDA.	R\$ 3.161,10
20	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	R\$ 2.787,44
21	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 2.758,10
22	TCG	R\$ 2.475,35
23	DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 2.315,37
24	BR INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 2.167,97
25	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 1.983,53
26	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1.867,15
27	BOZANO INVESTIMENTOS	R\$ 1.845,17
28	DNA CAPITAL CONSULTORIA LTDA.	R\$ 1.739,60
29	CREDIT SUISSE	R\$ 1.725,75
30	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1.689,46

CRENCIADOS JUNTO AO IGEPREV

Fonte: ANBIMA

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 2018 à Junho 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 e classificados de acordo com o seu benchmark, conforme 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

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	17	R\$ 450.077.855,96	=
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2	95	R\$ 1.231.317.700,28	=
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3	97	R\$ 579.735.064,45	
BRDESCO H NILO FI RENDA FIXA	4	25	R\$ 894.303.423,23	=
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	5	9.087	R\$ 300.848.707,63	=
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6	123	R\$ 1.967.216.400,50	

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	1.032	R\$ 640.279.975,43	
BTG PACTUAL INFLATION FIC RENDA FIXA	2	3.109	R\$ 258.072.595,94	
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3	122	R\$ 857.509.386,24	
PORTO SEGURO IMA-B5 FIC RENDA FIXA LP	4	100	R\$ 71.541.764,86	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	5	822	R\$ 628.743.407,57	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	6	25	R\$ 584.781.248,97	

Fonte: Quantum Axis.

1.3) IMAB 5+ – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1,92913	47	R\$ 277.273.059,94	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA LP	1,10256	26	R\$ 1.033.027.480,93	
BTG PACTUAL TESOURO LONGO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	0,52216	4.492	R\$ 268.347.436,86	

Fonte: Quantum Axis.

1.4) IMA GERAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1	52	R\$ 793.683.917,20	=
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	136	R\$ 554.105.395,82	

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 REFERENCIAL	1	2.172	R\$ 220.829.373,24	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	675	R\$ 5.823.784.558,48	
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B	3	305	R\$ 2.998.036.270,63	=
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4	905	R\$ 6.313.416.954,01	
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5	275	R\$ 1.510.787.186,06	
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RE	6	113	R\$ 783.279.334,63	=

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	885	R\$ 6.099.396.938,17	=
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	2	61	R\$ 1.357.961.719,18	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3	918	R\$ 12.027.903.790,65	=
BTG PACTUAL TESOIRO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	4	29.119	R\$ 825.638.448,88	=

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	312	R\$ 2.088.485.812,29	=
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	342	R\$ 2.059.270.796,72	

Fonte: Quantum Axis.

2.4) IDKA 2 PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1	122	R\$ 857.509.386,24	=
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	959	R\$ 7.954.778.997,85	=
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	885	R\$ 6.099.396.938,17	=

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	460	R\$ 15.544.114.121,31	=
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	718	R\$ 5.350.645.859,84	=

Fonte: Quantum Axis.

3.2) IRFM1

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BRABESCO 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 PREVIDENCIÁ	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	21.319	R\$ 632.501.471,22	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	374	R\$ 3.049.933.927,01	=

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	21.404	R\$ 2.254.348.262,92	=
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	2	38.180	R\$ 2.568.854.942,54	
BNP PARIBAS RF FI RENDA FIXA	3	4.034	R\$ 357.885.672,14	
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4	102	R\$ 334.720.000,41	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5	452	R\$ 5.369.451.851,24	=
BRABESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6	420	R\$ 7.335.900.000,84	
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7	3.532	R\$ 6.034.829.294,09	
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	8	74	R\$ 715.101.036,03	
BB INSTITUCIONAL FEDERAL FIC RENDA FIXA LP	9	23	R\$ 458.266.928,00	
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10	59	R\$ 1.126.577.903,24	
WESTERN ASSET FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11	7	R\$ 299.751.860,17	
BRABESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	12	205	R\$ 455.010.077,37	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13	600	R\$ 2.412.408.451,26	↑
BNP PARIBAS SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	14	528	R\$ 804.601.030,65	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	15	707	R\$ 4.665.137.027,34	
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16	215	R\$ 3.786.771.901,20	=
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	17	319	R\$ 506.083.614,11	
BRABESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18	79	R\$ 181.079.597,53	
SAFRA INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19	3	R\$ 93.975.619,11	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20	751	R\$ 1.725.378.039,09	

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	3.355	R\$ 202.361.493,76	
BNP PARIBAS MATCH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	2	1.531	R\$ 989.863.583,28	
BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	3	11.633	R\$ 1.372.770.522,42	=
BANPARÁ FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	4	16	R\$ 11.621.586,26	

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	6.487	R\$ 2.366.861.217,15	=
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	2	1.662	R\$ 1.618.519.950,92	=
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3	8.523	R\$ 203.846.666,53	
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	4	144	R\$ 462.292.573,62	
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	5	256	R\$ 191.359.378,02	
VINCI FATORIAL DINÂMICO FI AÇÕES	6	74	R\$ 190.824.669,18	
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	7	34.540	R\$ 1.826.640.201,67	
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	8	53	R\$ 837.484.283,02	
PORTO SEGURO SELECTA FIC AÇÕES	9	115	R\$ 111.977.223,11	
BRANCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	10	8	R\$ 45.206.477,89	
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	11	48.524	R\$ 3.482.474.100,00	=
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	12	1.305	R\$ 1.108.758.492,93	
SAFRA FOF INSTITUCIONAL AÇÕES FIC AÇÕES	13	45	R\$ 41.561.618,91	
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	14	1.708	R\$ 288.706.911,09	↓
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	15	12.924	R\$ 879.154.088,57	=
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	16	7.000	R\$ 179.180.659,43	
BRANCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	17	703	R\$ 81.644.897,03	↑
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	18	160	R\$ 1.851.616.977,66	↓
BRANCO SELECTION FI AÇÕES	19	202	R\$ 711.621.761,40	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	20	656	R\$ 429.632.224,85	

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	97	R\$ 978.968.730,39	

Fonte: Quantum Axis.

1.4) MONOAÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	1	6.889	R\$ 97.884.699,25	
BB VALE FI AÇÕES	2	32.772	R\$ 797.016.407,71	
BB FI AÇÕES	3	23.415	R\$ 337.803.442,63	
BB PETROBRAS FI AÇÕES	4	39.908	R\$ 430.530.164,35	
BB CIELO FI AÇÕES	5	4.760	R\$ 32.050.988,41	

Fonte: Quantum Axis.

1.5) SETORIAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	1	9.678	R\$ 534.839.440,79	
BB ENERGIA FI AÇÕES	2	20.925	R\$ 497.024.587,42	
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3	27.662	R\$ 503.658.548,41	
BB CONSUMO FIC AÇÕES	4	14.902	R\$ 414.572.530,92	
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	5	24.610	R\$ 457.597.538,62	
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	6	15.474	R\$ 737.824.163,56	
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	7	15.965	R\$ 575.045.117,36	
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	8	6.696	R\$ 118.124.842,98	
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	9	8.725	R\$ 261.582.878,53	
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC AÇÕES	10	5.296	R\$ 76.563.355,97	
BB SIDERURGIA FIC AÇÕES	11	7.820	R\$ 69.300.120,88	

Fonte: Quantum Axis.

1.6) S&P

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1	46.832	R\$ 1.181.976.193,58	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2	115	R\$ 1.279.266.331,34	↑
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3	483	R\$ 1.193.916.889,93	
LEGG MASON CLEARBRIDGE US LARGE CAP GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	4	1.103	R\$ 76.154.947,88	
LEGG MASON RARE INFRASTRUCTURE VALUE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	5	143	R\$ 20.003.901,08	

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\$ 118.687.515,39	=
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	2	122	R\$ 692.799.908,03	=
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	3	56	R\$ 372.539.283,20	
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	4	7.103	R\$ 213.005.720,85	

Fonte: Quantum Axis.

2.2) IBRX INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	1	4.745	R\$ 204.093.174,13	

Fonte: Quantum Axis.

2.3) ISE INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BB AÇÕES ÍNDICE DE SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL JOVEM FIC AÇÕES	1	5.550	R\$ 27.769.428,93	

Fonte: Quantum Axis.

2.4) IGC INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1	1.610	R\$ 912.996.606,09	=

Fonte: Quantum Axis.

2.5) IDIV

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1	154	R\$ 862.156.434,48	=
VINCI GAS DIVIDENDOS FI AÇÕES	2	177	R\$ 692.740.050,41	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3	12.423	R\$ 1.602.131.208,86	
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4	949	R\$ 89.452.349,39	
SAFRA SELECTION FIC AÇÕES	5	3.744	R\$ 275.545.187,15	
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	6	5.976	R\$ 284.997.557,13	
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	7	4.805	R\$ 103.005.237,28	
ITAU DIVIDENDOS FI AÇÕES	8	390	R\$ 474.102.670,72	↓
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	9	2.170	R\$ 1.935.501.908,96	
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	10	32.664	R\$ 972.576.793,16	

Fonte: Quantum Axis.

2.6) SMALL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1	6.564	R\$ 1.311.663.407,89	
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	2	111	R\$ 594.347.288,74	
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	3	2.060	R\$ 2.138.402.416,21	↓
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	4	364	R\$ 128.924.062,67	
ITAU SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	5	34.038	R\$ 1.259.018.519,61	
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6	25.474	R\$ 678.995.367,84	=
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7	16.819	R\$ 1.227.996.315,01	
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	8	20.934	R\$ 524.158.288,57	

Fonte: Quantum Axis.

3) Fundos Renda Variável – MULTIMERCADO.

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1	19.189	R\$ 4.779.150.272,41	=
BRANCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	2	26	R\$ 260.115.471,16	=
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	3	62	R\$ 486.942.789,33	↑
BRANCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	4	944	R\$ 120.820.057,14	
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	5	2.566	R\$ 678.110.419,55	
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	6	20.640	R\$ 2.446.474.406,45	
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	7	198	R\$ 477.931.549,04	↓
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	8	10.966	R\$ 418.597.173,25	
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	9	9.851	R\$ 896.638.682,93	↓
BANPARÁ TRADICIONAL FIC MULTIMERCADO	10	141	R\$ 11.363.435,60	
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	11	25	R\$ 166.886.802,62	
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	12	11	R\$ 91.180.088,14	

Fonte: Quantum Axis.

4) Alocação Dinâmica

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PL	Evolução *
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1	791	R\$ 12.451.209.797,34	↑
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	593	R\$ 10.799.663.748,52	↑
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3	178	R\$ 1.237.407.026,84	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4	288	R\$ 5.186.154.771,17	↓

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