

**CNUGIN**

Rev. 0 – 09/09/2019  
Base: AGOSTO/17 a AGOSTO/19

**RELATÓRIO MENSAL DE ANÁLISE  
DE FUNDOS DE INVESTIMENTO  
AGOSTO/2019**





Organizador: Silvina Kelly Gomes da Silva (Coordenadora do Núcleo de Investimentos)  
Colaborador: Camila Brito (Analista de Investimentos)  
Elvira Carolina Scapin Martins (Analista de Investimentos)  
Marcos Madeira Antunes (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 (Julho/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		Jul/19
Ordem	Gestor	Total
1	BB DTVM S.A	1.042.993,08
2	ITAU UNIBANCO SA	724.214,15
3	BRADESCO	591.332,71
4	CAIXA	361.112,52
5	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	267.788,07
6	BTG PACTUAL	105.220,19
7	SAFRA	99.185,36
8	CREDIT SUISSE	78.369,05
9	KINEA INVESTIMENTO LTDA	62.680,73
10	BW GESTAO DE INVESTIMENTO LTDA	55.476,59
11	BRL DTVM	54.629,64
12	OPPORTUNITY ASSET ADM	51.397,10
13	VOTORANTIM ASSET	45.533,48
14	OLIVEIRA TRUST DTVM	41.823,65
15	BNP PARIBAS	41.264,78
16	VERDE ASSET MANAGEMENT S.A.	39.236,76
17	SPX	38.538,47
18	WESTERN ASSET	38.233,58
19	XP ASSET MANAGEMENT	38.164,74
20	SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM	32.703,58
21	MODAL	31.475,09
22	SICREDI	30.335,27
23	PATRIA INVESTIMENTOS	28.089,95
24	ADAMCAPITAL GESTAO DE RECURSOS	26.429,43
25	LIONS TRUST	25.977,86
26	VINCI PARTNERS	23.789,83
27	BAHIA ASSET MANAGEMENT	23.416,88
28	ICATU VANGUARDA	22.854,53
29	JGP GESTAO DE RECURSOS LTDA	22.343,78
30	REAG GESTORA	22.135,18
31	MORGAN STANLEY	21.347,06
32	AZ QUEST INVESTIMENTOS	18.368,97
33	JP MORGAN	17.060,62
34	GPS PLANEJAMENTO FINANCEIRO SA	16.520,30
35	KAPITALO	16.343,64
36	ARX INVESTIMENTOS LTDA	16.091,85
37	PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	15.698,65
38	PRAGMA	14.856,04
39	PLANNER	13.221,02
40	ABSOLUTE	12.337,80
41	CA INDOSUEZ WEALTH (BRAZIL) S.A. DTVM	12.067,56
42	BANRISUL	11.795,62
43	TRUXT INVESTIMENTOS	10.667,93
44	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	10.305,68
45	RELIANCE ASSET	10.285,52
46	BANCO CITIBANK	10.156,48
47	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	10.015,39
48	ALASKA INVESTIMENTOS	9.945,22
49	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	9.730,68
50	MAPFRE DTVM SA	9.626,22
51	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	9.143,07
52	CONSENSO INVESTIMENTOS LTDA	8.005,23
53	BLACKROCK BRASIL GESTORA DE INVESTIMENTO	7.977,73
54	BNB	7.901,18
55	FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS BRASIL	7.748,13
56	PHRONESIS INVESTIMENTOS LTDA	7.387,98
57	DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	7.308,81
58	MERRILL LYNCH	7.149,69
59	LEGACY CAPITAL GESTORA DE REC LTDA	7.066,67
60	TERCON ASSET MANAGEMENT	7.038,17
61	SPARTA	6.848,69
62	G5 ADVISORS	6.712,89
63	ATMOS CAPITAL	6.629,87
64	CAPITANIA	6.453,85
65	SCAI GESTORA DE RECURSOS LTDA	6.447,60

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		Jul/19
Ordem	Gestor	FIDC
1	BB DTVM S.A	68.685,37
2	OLIVEIRA TRUST DTVM	24.731,47
3	BRADESCO	9.494,37
4	TERCON ASSET MANAGEMENT	6.971,60
5	INTEGRAL INVESTIMENTOS	4.519,45
6	PETRA ASSET GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	4.487,65
7	JUS CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA	2.876,22
8	OURO PRETO INVESTIMENTOS	2.646,42
9	BTG PACTUAL	2.604,75
10	ANGA ASSET MANAGEMENT	2.482,61
11	XP ASSET MANAGEMENT	2.478,97
12	MERRILL LYNCH	2.345,54
13	VOTORANTIM ASSET	2.270,25
14	CAIXA	2.264,97
15	KINEA INVESTIMENTO LTDA	2.252,80
16	PLANNER	2.229,46
17	PHRONESIS INVESTIMENTOS LTDA	1.961,09
18	REDASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	1.637,48
19	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	1.635,34
20	JIVE ASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	1.530,29
21	MODAL	1.385,63
22	NOVA S R M	1.317,54
23	INX ADMINISTRAÇÃO E GESTORA DE RECURSOS	1.244,84
24	VL GESTORA DE RECURSOS LTDA	1.181,73
25	CAPTALYS GESTÃO LTDA	1.159,72
26	ARTESANAL INVESTIMENTOS	1.126,84
27	CA INDOSUEZ WEALTH (BRAZIL) S.A. DTVM	1.011,79
28	CANVAS CAPITAL S.A	1.005,16
29	BELVEDERE ADM DE VALORES MOB LTDA	921,48
30	G5 ADVISORS	912,27

## 2.2-Imobiliários

ANBIMA » Fundos de Investimento   Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		Jul/19
Ordem	Gestor	FII
1	BTG PACTUAL	13.606,29
2	KINEA INVESTIMENTO LTDA	10.944,36
3	VOTORANTIM ASSET	8.292,03
4	OLIVEIRA TRUST DTVM	4.846,60
5	CAIXA	4.240,08
6	CREDIT SUISSE	3.879,80
7	MODAL	3.513,67
8	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	3.117,44
9	XP ASSET MANAGEMENT	2.701,63
10	HEDGE INVESTMENTS	2.614,45
11	OPPORTUNITY ASSET ADM	2.351,66
12	OURINVEST	2.133,32
13	BRESCO GESTAO	1.503,07
14	GENIAL INVESTIMENTOS CORR DE VAL MOB	1.423,25
15	PLANNER	1.341,37
16	COINVALORES	1.265,50
17	RBR GESTAO DE RECURSOS	1.102,37
18	VINCI PARTNERS	1.093,08
19	SAFRA	897,44
20	ALIANZA GESTAO DE RECURSOS	817,88
21	BRL DTVM	813,23
22	GGR INVESTIMENTOS	765,70
23	TAG INVESTIMENTOS	752,74
24	OGG	679,59
25	CADENCE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	669,76
26	RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	585,98
27	MAUA CAPITAL S.A.	551,20
28	G5 ADVISORS	534,19
29	BRASIL PLURAL	482,08
30	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	456,60

## 2.3- Participações

ANBIMA » Fundos de Investimento   Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		Jul/19
Ordem	Gestor	FIP
1	BRL DTVM	47.853,42
2	PATRIA INVESTIMENTOS	26.457,27
3	LIONS TRUST	25.977,86
4	MODAL	15.539,80
5	REAG GESTORA	13.137,18
6	VOTORANTIM ASSET	11.071,36
7	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	9.143,07
8	BTG PACTUAL	9.131,33
9	VINCI PARTNERS	7.922,70
10	PLANNER	7.394,05
11	SCAI GESTORA DE RECURSOS LTDA	6.447,60
12	OLIVEIRA TRUST DTVM	5.146,02
13	LORINVEST GESTAO DE RECURSOS LTDA	4.825,40
14	TARPON INVESTIMENTOS	4.427,81
15	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	4.363,93
16	OPPORTUNITY ASSET ADM	4.162,62
17	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	4.137,78
18	CULTINVEST ASSET MANAGEMENT LTDA	4.018,52
19	BR INVESTIMENTOS LTDA	3.189,59
20	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	2.422,73
21	OMEGA GESTORA DE RECURSOS LTDA.	2.287,24
22	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	2.036,12
23	TCG	1.969,51
24	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	1.765,12
25	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	1.715,53
26	CAIXA	1.654,60
27	KINEA INVESTIMENTO LTDA	1.644,01
28	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	1.224,45
29	THE AXON GROUP PRIVATE EQUITY ASS LTDA	1.121,08
30	PRINCIPIA CAPITAL PARTNERS INVESTIMENTOS	1.113,10

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, agosto de 2017 a agosto 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:

	<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	PI	Evolução*
BRDESCO H NILO FI RENDA FIXA	1	19	R\$ 887.766.540,77	↑
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	2	13	R\$ 201.946.842,20	↓
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3	78	R\$ 1.290.911.126,72	=
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	4	8.110	R\$ 337.636.140,68	=
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	5	107	R\$ 1.697.107.864,55	

Fonte: Quantum Axis.

#### 1.2) IMAB 5 – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1	27	R\$ 459.552.905,00
BTG PACTUAL INFLATION FIC RENDA FIXA	2	2.291	R\$ 212.720.217,70
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3	110	R\$ 774.020.429,67

Fonte: Quantum Axis.

#### 1.3) IMAB 5+ – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1	52	R\$ 353.870.801,62
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA LP	2	23	R\$ 1.044.148.579,71
BTG PACTUAL TESOIRO LONGO FI RENDA FIXA REFERENCIADO	3	6.366	R\$ 319.776.322,39

Fonte: Quantum Axis.

#### 1.4) IMA GERAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1	50	R\$ 857.777.968,03
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	226	R\$ 1.440.354.232,90
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	121	R\$ 604.567.849,89

Fonte: Quantum Axis.

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

### 2.1) IMAB PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1	300	R\$ 2.936.440.451,82	=
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	270	R\$ 1.525.683.811,06	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3	962	R\$ 11.125.833.388,91	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4	671	R\$ 5.956.790.005,56	
BTG PACTUAL TESOIRO GERAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	5	1.993	R\$ 241.379.972,03	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	6	115	R\$ 858.020.375,39	=

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	605	R\$ 4.148.984.501,98	=
BTG PACTUAL TESOIRO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	2	21.213	R\$ 532.473.799,53	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3	915	R\$ 9.951.491.659,11	=
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	4	57	R\$ 1.632.488.735,09	=

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	333	R\$ 2.903.496.743,90	=
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	351	R\$ 2.857.219.565,23	

Fonte: Quantum Axis.

### 2.4) IDKA 2 PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1	93	R\$ 539.705.686,14	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	940	R\$ 8.720.480.025,40	=
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	875	R\$ 7.650.717.820,55	=

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	417	R\$ 7.138.466.707,59	=
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2	700	R\$ 5.216.282.844,37	=

Fonte: Quantum Axis.

### 3.2) IRFM1

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1	13	R\$ 311.646.318,50
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2	270	R\$ 837.976.119,28
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3	1.390	R\$ 11.397.966.980,21
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4	1.214	R\$ 8.046.457.805,40

Fonte: Quantum Axis.

### 3.3) IRFM1+

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	1	7.144	R\$ 267.822.576,23	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	308	R\$ 2.212.647.721,38	=

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	9140	2045125085	=
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	2	94	R\$1.052.411.619,04	
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3	353	6376477804	=
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4	701	R\$3.076.803.846,63	=
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	5	56	341986579,2	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6	387	2501222353	=
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7	770	5099528393	
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8	362	R\$9.093.573.111,46	
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9	95	298538518,9	
SAFRA INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10	4	19799403,56	
WESTERN ASSET FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11	7	437253263,5	
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12	792	1363346435	
BB INSTITUCIONAL FEDERAL FIC RENDA FIXA LP	13	25	R\$435.708.965,96	
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	14	182	336419185,9	
BNP PARIBAS SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	15	242	R\$235.044.577,04	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	16	333	438535136,2	
BRDESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17	97	191018670,9	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18	733	R\$1.111.950.352,21	

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	24.574	R\$4.657.170.275,33	=
AZ QUEST VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2	6.299	R\$576.626.211,42	
BNP PARIBAS MATCH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	3	2.358	R\$1.935.237.010,37	
BANPARÁ FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	4	20	R\$59.541.592,97	=

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	46.226	R\$2.860.793.399,75	=
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	2	203	R\$782.118.799,97	
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3	151	R\$1.936.669.944,57	↓
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	4	5.273	R\$875.046.831,34	
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	5	743	R\$79.468.498,59	=
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6	5.398	R\$1.439.217.477,51	=
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	7	1.216	R\$905.233.309,15	
BB MULTI SETORIAL QUANTITATIVO FIC AÇÕES	8	6.311	R\$84.099.528,37	
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	9	116	R\$355.526.047,15	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	10	65	R\$344.595.865,24	
BRADESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	11	5	R\$17.346.882,01	
SAFRA SELECTION FIC AÇÕES	12	797	R\$60.998.100,88	
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	13	1.719	R\$253.959.591,82	=
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	14	4.252	R\$68.269.963,09	

Fonte: Quantum Axis.

#### 1.2) IBRX AÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BNP PARIBAS ACE IBRX FIC AÇÕES	1	20	R\$ 79.143.833,58

Fonte: Quantum Axis.

#### 1.3) IBRX 50

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	1	92	R\$ 501.044.753,52

Fonte: Quantum Axis.

#### 1.4) MONOAÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB PETROBRAS FI AÇÕES	1	44.990	R\$ 622.411.742,78
BB FI AÇÕES	2	23.401	R\$ 399.957.440,14
BB VALE FI AÇÕES	3	34.867	R\$ 672.138.581,33
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	4	6.545	R\$ 112.901.567,06
BB CIELO FI AÇÕES	5	4.426	R\$ 35.619.192,13

Fonte: Quantum Axis.

## 1.5) SETORIAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB ENERGIA FI AÇÕES	1	17.334	R\$ 330.600.903,87
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	2	2.171	R\$ 159.146.392,46
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	3	7.575	R\$ 263.663.331,12
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES	4	7.719	R\$ 78.970.488,47
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	5	7.101	R\$ 81.245.197,37
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	6	1.991	R\$ 64.574.316,88
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	7	3.365	R\$ 43.923.710,73
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC AÇÕES	8	3.319	R\$ 46.824.365,96
BB CONSUMO FIC AÇÕES	9	4.787	R\$ 138.369.115,44
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	10	5.196	R\$ 185.100.431,00
BB SIDERURGIA FIC AÇÕES	11	5.920	R\$ 37.237.136,74

Fonte: Quantum Axis.

## 1.6) S&P

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1	1.870	R\$ 295.594.476,95	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2	66	R\$ 573.901.774,87	↓

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	29	R\$ 110.606.768,03	=
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	2	95	R\$ 428.246.775,66	=
BRDESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	3	56	R\$ 310.062.449,31	
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	4	9.266	R\$ 203.911.154,45	

Fonte: Quantum Axis.

### 2.2) IBRX INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	1	5.681	R\$ 196.056.358,08

Fonte: Quantum Axis.

### 2.3) ISE INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB AÇÕES ÍNDICE DE SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL JOVEM FIC AÇÕES	1	3.481	R\$ 10.907.919,33

Fonte: Quantum Axis.

## 2.4) IGC INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1	173	R\$ 589.771.442,43

Fonte: Quantum Axis.

## 2.5) IDIV

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1	13.765	R\$ 1.271.943.146,67	
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	2	331	R\$ 443.366.003,20	↓
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	3	134	R\$ 725.340.569,80	↑
VINCI GAS DIVIDENDOS FI AÇÕES	4	142	R\$ 307.732.405,12	
BRASESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	5	2.606	R\$ 2.843.980.724,17	
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	6	2.045	R\$ 102.120.593,48	
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	7	706	R\$ 68.700.806,59	
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	8	34.973	R\$ 1.041.330.490,01	
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	9	1.272	R\$ 28.859.300,51	

Fonte: Quantum Axis.

## 2.6) SMALL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1	7.880	R\$ 1.257.686.605,39	
BRASESCO SMALL CAP PLUS FI AÇÕES	2	431	R\$ 866.040.100,91	
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	3	69	R\$ 237.572.285,09	
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	4	179	R\$ 78.327.735,41	
BB PIPE FIC AÇÕES	5	6	R\$ 4.611.004,38	
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6	3.441	R\$ 126.834.671,24	↑
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7	4.051	R\$ 463.860.808,14	
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	8	7.217	R\$ 148.968.578,82	

Fonte: Quantum Axis.

### 3) Fundos Renda Variável – CDI MULTIMERCADO.

Nome	Ranking	Número de Cotistas	PI	Evolução*
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1	10.173	R\$2.413.099.343,76	=
BANPARÁ TRADICIONAL FIC MULTIMERCADO	2	149	R\$11.977.536,02	
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	3	219	R\$549.225.466,19	↑
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	4	5.330	R\$800.773.149,48	
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	5	39	R\$270.020.887,38	↑
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	6	19	R\$139.609.206,05	↓
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	7	6.716	R\$742.132.726,87	↓
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	8	36	R\$338.186.042,03	↓
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	9	1.536	R\$291.293.988,96	

Fonte: Quantum Axis.

*Silvina Kelly Gomes da Silva*

Coordenadora do Núcleo de Investimentos – CNUGIN

*Camila Augusta Trindade Brito*

Analista de Investimentos - CNUGIN

*Elvira Carolina Scapin Martins*

Analista de Investimentos - CNUGIN

*Marcos Madeira Antunes*

Analista de Investimentos - CNUGIN