

CNUGIN

Rev. 0 – 17/09/2020
Base: AGOSTO/18 - AGOSTO/20

**RELATÓRIO MENSAL DE ANÁLISE
DE FUNDOS DE INVESTIMENTO
AGOSTO/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)
Delison Alves da Silva (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 (Julho/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		jul/20
Ordem	Gestor	Total
1	BB DTVM S.A	R\$ 1.130.039,87
2	ITAU UNIBANCO SA	R\$ 734.084,20
3	BRDESCO	R\$ 520.945,63
4	CAIXA	R\$ 382.241,57
5	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$ 292.885,75
6	BTG PACTUAL	R\$ 122.869,75
7	SAFRA	R\$ 100.772,08
8	CREDIT SUISSE	R\$ 95.766,41
9	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 73.865,72
10	BRL DTVM	R\$ 73.661,02
11	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 72.601,57
12	BW GESTAO DE INVESTIMENTO LTDA	R\$ 72.513,35
13	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 60.017,67
14	BNP PARIBAS	R\$ 52.216,34
15	SICREDI	R\$ 48.920,02
16	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 46.047,44
17	VERDE ASSET MANAGEMENT S.A.	R\$ 45.869,16
18	VOTORANTIM ASSET	R\$ 44.244,31
19	WESTERN ASSET	R\$ 41.643,94
20	PATRIA INVESTIMENTOS	R\$ 37.004,34
21	SPX	R\$ 35.085,74
22	VINCI PARTNERS	R\$ 32.895,09
23	MODAL	R\$ 32.410,42
24	SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM	R\$ 31.488,04
25	ICATU VANGUARDA	R\$ 28.301,52
26	LIONS TRUST	R\$ 26.323,93
27	REAG GESTORA	R\$ 25.657,33
28	JGP GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 24.813,40
29	BAHIA ASSET MANAGEMENT	R\$ 22.519,38
30	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	R\$ 22.134,93
31	MORGAN STANLEY	R\$ 21.072,83
32	PRAGMA	R\$ 20.255,97
33	KAPITALO	R\$ 20.246,08
34	PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	R\$ 19.668,13
35	ARX INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 19.033,72
36	JP MORGAN	R\$ 18.282,75
37	PLANNER	R\$ 18.169,15
38	SCHRODER BRASIL	R\$ 18.089,00
39	ABSOLUTE	R\$ 17.958,24
40	GPS PLANEJAMENTO FINANCEIRO	R\$ 17.863,32
41	ADAMCAPITAL GESTAO DE RECURSOS	R\$ 17.495,70
42	IBIUNA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 16.182,00
43	AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$ 15.827,20
44	LEGACY CAPITAL GESTORA DE REC LTDA	R\$ 15.508,09
45	TRUXT INVESTIMENTOS	R\$ 15.264,38
46	BLACKROCK BRASIL GESTORA DE INVESTIMENTO	R\$ 15.192,65
47	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 15.029,68
48	BANRISUL	R\$ 12.250,73
49	DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 11.673,03
50	OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 11.506,35
51	ATMOS CAPITAL	R\$ 11.383,07
52	CLARITAS	R\$ 11.084,84
53	BANCO CITIBANK	R\$ 11.035,34
54	RELIANCE ASSET	R\$ 10.951,72
55	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 9.403,10
56	ALASKA INVESTIMENTOS	R\$ 9.364,53
57	ABSOLUTO PARTNERS GESTÃO DE RECURSOS LTD	R\$ 9.353,03
58	CANVAS CAPITAL S.A	R\$ 9.237,05
59	BNB	R\$ 9.220,66
60	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 9.134,67
61	UBS CONSENSO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 9.104,54
62	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 8.977,11
63	MAPFRE DTVM SA	R\$ 8.737,36
64	INTEGRAL INVESTIMENTOS	R\$ 8.300,52
65	G5 ADVISORS	R\$ 8.256,47

■ 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		ju/20
Ordem	Gestor	FIDC
1	BB DTVM S.A	R\$ 43.039,44
2	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 24.427,45
3	INTEGRAL INVESTIMENTOS	R\$ 8.030,45
4	BRDESCO	R\$ 7.360,60
5	TERCON INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 6.814,46
6	CAPTALYS GESTÃO LTDA	R\$ 5.883,11
7	PLANNER	R\$ 5.779,83
8	PETRA ASSET GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 4.750,18
9	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 4.519,50
10	JUS CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 4.236,10
11	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 3.715,07
12	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 3.686,09
13	SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	R\$ 3.329,08
14	VOTORANTIM ASSET	R\$ 3.083,24
15	BTG PACTUAL	R\$ 3.072,62
16	BRL DTVM	R\$ 2.950,82
17	OURO PRETO INVESTIMENTOS	R\$ 2.445,78
18	JIVE ASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 2.337,14
19	PHRONESIS INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 2.136,59
20	ANGA ASSET MANAGEMENT	R\$ 2.124,83
21	CAIXA	R\$ 2.081,56
22	MODAL	R\$ 1.935,30
23	VINCI PARTNERS	R\$ 1.744,04
24	CANVAS CAPITAL S.A	R\$ 1.738,03
25	REDASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 1.621,03
26	ARTESANAL INVESTIMENTOS	R\$ 1.611,77
27	FARM INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LT	R\$ 1.551,96
28	VISION BRAZIL	R\$ 1.441,76
29	G5 ADVISORS	R\$ 1.362,54
30	MERRILL LYNCH	R\$ 1.319,02

Fonte: ANBIMA

2.2-Imobiliários

ANBIMA » Fundos de Investimento Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		jul/20
Ordem	Gestor	FII
1	BTG PACTUAL	R\$ 16.014,22
2	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 12.915,10
3	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 8.585,50
4	XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 7.572,83
5	VOTORANTIM ASSET	R\$ 7.335,46
6	CREDIT SUISSE	R\$ 6.817,39
7	BRL DTVM	R\$ 6.388,36
8	HEDGE INVESTMENTS	R\$ 5.257,19
9	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	R\$ 5.023,80
10	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 4.481,50
11	MODAL	R\$ 4.079,44
12	VINCI PARTNERS	R\$ 3.672,98
13	OURINVEST	R\$ 3.374,21
14	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	R\$ 3.098,33
15	RBR GESTAO DE RECURSOS	R\$ 2.915,89
16	CAIXA	R\$ 2.464,89
17	SAFRA	R\$ 2.330,11
18	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 2.169,05
19	RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	R\$ 1.968,28
20	BRESCO GESTAO	R\$ 1.945,80
21	GENIAL INVESTIMENTOS CORR DE VAL MOB	R\$ 1.567,70
22	PLANNER	R\$ 1.536,86
23	VBI REAL ESTATE GESTÃO DE CARTEIRAS LTDA	R\$ 1.529,62
24	COINVALORES	R\$ 1.371,65
25	CAPITANIA	R\$ 1.164,36
26	IRIDIUM GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 1.045,68
27	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$ 892,29
28	INTER DTVM LTDA	R\$ 887,62
29	GGR INVESTIMENTOS	R\$ 882,90
30	MOGNO CAPITAL INVESTIMENTOS	R\$ 860,52

Fonte: ANBIMA

2.3- Participações

ANBIMA » Fundos de Investimento Rankings		
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento		
Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões		jul/20
Ordem	Gestor	FIP
1	BRL DTVM	R\$ 56.608,01
2	PATRIA INVESTIMENTOS	R\$ 34.578,40
3	LIONS TRUST	R\$ 26.323,93
4	BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA	R\$ 22.134,93
5	MODAL	R\$ 19.784,07
6	REAG GESTORA	R\$ 12.297,10
7	VOTORANTIM ASSET	R\$ 11.135,85
8	BTG PACTUAL	R\$ 8.615,50
9	VINCI PARTNERS	R\$ 8.176,15
10	PLANNER	R\$ 7.423,88
11	OLIVEIRA TRUST DTVM	R\$ 7.357,91
12	SCAI GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$ 6.951,94
13	TARPON INVESTIMENTOS	R\$ 5.616,86
14	OPPORTUNITY ASSET ADM	R\$ 5.078,39
15	PARATY CAPITAL LTDA	R\$ 4.869,94
16	LORINVEST GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 4.812,61
17	CULTINVEST ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$ 4.152,42
18	O3 GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 3.836,71
19	OMEGA GESTORA DE RECURSOS LTDA.	R\$ 3.332,36
20	HSI HEMISFERIO SUL INVESTIMENTOS S.A.	R\$ 2.837,04
21	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 2.756,52
22	TCG	R\$ 2.535,90
23	BR INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 2.321,89
24	STARBOARD ASSET LTDA	R\$ 2.122,94
25	BOZANO INVESTIMENTOS	R\$ 2.011,43
26	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1.850,12
27	KINEA INVESTIMENTO LTDA	R\$ 1.802,35
28	DNA CAPITAL CONSULTORIA LTDA.	R\$ 1.761,72
29	CREDIT SUISSE	R\$ 1.725,60
30	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 1.717,10

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, Agosto de 2018 à Agosto 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	Trading Error	Treynor	Beta
CATEGORIA DE FUNDOS	CDI	CDI					
	CDI Crédito Privado	CDI Crédito Privado	CDI Crédito Privado				
	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
	Alocação Dinâmica	Alocação Dinâmica	Alocação Dinâmica	Alocação Dinâmica			
	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
	Exterior	Exterior	Exterior	Exterior			

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	Índices Bovespa Ações Ativo	Índice Bovespa
	Índices Bovespa Ações Indexado	Índice Bovespa
	Multimercado	CDI
	Exterior	S&P

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	Patrimônio Líquido	Evolução
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	1	19	R\$599.700.690,92	=
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2	94	R\$1.181.144.872,89	=
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3	100	R\$590.780.511,38	
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	4	26	R\$901.774.758,01	=
PORTO SEGURO JURO REAL FIC RENDA FIXA LP	5	3966	R\$96.997.243,85	
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	6	8713	R\$286.847.090,95	↓
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	7	122	R\$1.905.316.965,01	

Fonte: Quantum Axis

1.2) IMAB 5 – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1	1.406	R\$ 665.936.850,13	
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	2	122	R\$ 284.876.302,13	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3	125	R\$ 770.238.550,30	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	4	25	R\$ 607.086.738,61	

Fonte: Quantum Axis

1.3) IMAB 5+ – ATIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1	47	R\$240.076.237,79	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA LP	2	27	R\$995.565.477,80	
BTG PACTUAL TESOUREIRO LONGO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	3	4334	R\$274.993.565,41	

Fonte: Quantum Axis

1.4) IMA GERAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1	53	R\$804.512.988,48	=
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	229	R\$1.263.621.088,83	

Fonte: Quantum Axis

2) Fundos Renda Fixa – Inflação + IMA G Passivo

2.1) IMAB PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	evolução
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1	114	R\$763.616.162,98	↑
BTG PACTUAL TESOUREO GERAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	2	2172	R\$221.907.678,25	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	673	R\$5.638.549.883,16	
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4	305	R\$2.909.854.221,69	↓
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5	905	R\$6.019.680.821,86	
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	6	209	R\$1.145.871.824,82	
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7	271	R\$1.456.021.562,44	
SANTANDER IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	8	11	R\$15.190.423,72	

Fonte: Quantum Axis

2.2) IMAB 5 PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	evolução
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1	627	R\$4.251.005.212,54	=
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2	150	R\$1.118.420.367,89	
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	3	64	R\$1.365.086.375,25	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4	932	R\$12.740.710.327,20	↓
BTG PACTUAL TESOUREO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	5	30019	R\$875.463.627,29	↓

Fonte: Quantum Axis

2.3) IMAB 5+ PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	evolução
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1	312	R\$1.987.566.192,50	=
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	339	R\$1.873.284.904,48	

Fonte: Quantum Axis

2.4) IDKA 2 PASSIVO

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	evolução
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1	130	R\$993.706.874,51	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	970	R\$8.901.363.723,20	=
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	892	R\$6.452.433.505,43	=

Fonte: Quantum Axis

3) Fundos Renda Fixa – Juros Pré

3.1) IRFM

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	evolução
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1	464	R\$16.114.955.012,29	=
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2	31	R\$3.508.055.921,44	
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3	717	R\$5.055.871.049,66	↓

Fonte: Quantum Axis

3.2) IRFM1

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	evolução
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1	1.359	R\$10.245.504.415,00	
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2	13	R\$170.663.987,00	
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	3	1.803	R\$702.235.168,00	
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4	265	R\$891.402.902,00	
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	5	32	R\$116.121.114,00	

Fonte: Quantum Axis

3.3) IRFM1+

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	evolução
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	1	23832	R\$658.875.159,10	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2	385	R\$3.267.192.376,45	=

Fonte: Quantum Axis

4) Fundos Renda Fixa – CDI

4.1) Fundos Referenciados – CDI

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	evolução
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	1	23616	R\$2.465.045.086,45	=
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	2	39904	R\$2.679.357.540,56	
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3	104	R\$413.635.630,02	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4	472	R\$5.871.239.975,92	↑
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5	80	R\$217.387.543,11	
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6	420	R\$7.557.266.114,57	
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7	3728	R\$6.218.761.560,41	
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	8	72	R\$737.100.275,11	
SANTANDER SOBERANO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9	328	R\$5.495.253.559,84	
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	10	181	R\$448.079.296,05	
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	11	65	R\$1.082.085.346,51	
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	12	203	R\$508.138.601,17	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13	590	R\$2.572.617.697,19	=
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14	4071	R\$2.295.084.726,75	
WESTERN ASSET SOBERANO II SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO	15	828	R\$284.021.505,69	
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16	210	R\$3.920.225.772,90	=
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	17	696	R\$4.687.255.346,64	
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18	502	R\$1.714.611.822,66	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	19	316	R\$496.713.163,83	
SAFRA INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	20	3	R\$38.946.927,49	
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	21	80	R\$177.437.047,41	
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	22	1539	R\$743.320.079,81	

Fonte: Quantum Axis

4.2) Fundos Crédito Privado – CDI

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	evolução
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1	74	R\$184.626.995,14	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2	870	R\$637.780.252,66	
AZ QUEST VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	3	3285	R\$200.045.955,61	
SANTANDER BANCOS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	4	15	R\$499.586.229,94	
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO 30 FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	5	448	R\$331.412.183,95	
BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	6	11056	R\$1.368.091.469,95	↓
BNP PARIBAS MATCH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	7	1436	R\$933.552.852,60	

Fonte: Quantum Axis

5) Alocação Dinâmica

5.1) Alocação Dinâmica

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	evolução
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1	120	R\$1.131.802.857,33	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2	289	R\$5.008.664.363,26	↑
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3	852	R\$13.462.808.031,45	↓
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	4	13649	R\$494.631.869,94	
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	5	39904	R\$2.679.357.540,56	
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6	600	R\$10.897.747.304,90	↓
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	7	3507	R\$328.426.779,25	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8	189	R\$1.372.728.315,02	
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	9	5427	R\$303.092.661,09	

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	Patrimônio Líquido	Evolução
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1	6469	R\$2.421.513.673,79	=
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	2	1608	R\$1.536.744.021,27	=
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	3	152	R\$470.473.543,85	
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	4	114	R\$584.076.702,07	
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	5	3854	R\$602.196.359,15	
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	6	265	R\$192.321.003,73	
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	7	1650	R\$901.824.537,85	
OCCAM FIC AÇÕES	8	3045	R\$837.203.437,34	
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	9	36556	R\$1.880.767.542,38	
PORTO SEGURO SELECTA FIC AÇÕES	10	128	R\$110.959.019,76	
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	11	55	R\$832.932.613,37	
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	12	47604	R\$3.382.143.848,22	↓
BRADESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	13	9	R\$44.353.546,51	
VINCI FATORIAL DINÂMICO FI AÇÕES	14	76	R\$185.198.268,16	
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	15	1650	R\$280.506.287,87	↓
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	16	1256	R\$1.018.121.260,04	
SAFRA FOF INSTITUCIONAL AÇÕES FIC AÇÕES	17	45	R\$40.269.826,47	
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	18	12586	R\$807.714.010,65	↓
SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES	19	36772	R\$1.579.203.818,56	
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	20	697	R\$79.692.943,64	↓
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	21	158	R\$1.780.436.467,37	↓
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	22	204	R\$708.000.018,67	
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	23	44	R\$806.876.353,28	
SPX APACHE FIC AÇÕES	24	62	R\$189.091.019,20	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	25	662	R\$418.780.536,55	

Fonte: Quantum Axis

1.2) IDIV

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	evolução
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1	154	R\$819.770.596,51	=
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	2	2041	R\$146.539.041,73	
VINCI GAS DIVIDENDOS FI AÇÕES	3	183	R\$716.513.565,35	
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4	931	R\$97.141.290,58	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5	11833	R\$1.500.161.277,42	
SAFRA SELECTION FIC AÇÕES	6	3766	R\$260.433.225,87	
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	7	5989	R\$270.846.204,75	
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	8	4656	R\$108.988.287,44	
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	9	388	R\$440.088.733,91	↓
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	10	2112	R\$1.759.615.274,24	
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	11	32303	R\$937.612.766,29	
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	12	402	R\$38.960.875,45	

Fonte: Quantum Axis

1.3) SMALL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	evolução
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1	6419	R\$1.262.241.561,59	
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2	2026	R\$2.138.016.152,06	↑
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	3	353	R\$132.540.078,63	
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	4	33427	R\$1.220.694.857,73	
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5	24712	R\$646.817.966,25	↑
BRADESCO H SMALL CAPS FI AÇÕES	6	25	R\$113.693.951,70	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7	16747	R\$1.226.260.606,95	
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	8	20463	R\$513.335.622,98	

Fonte: Quantum Axis

2) Fundos Renda Variável – Índices Bovespa Ações Indexados

2.1) IBOVESPA INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	evolução
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	1	60	R\$115.299.415,24	=
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	2	122	R\$683.983.509,09	=
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	3	53	R\$373.075.822,94	

Fonte: Quantum Axis

2.2) ISE INDEXADOS

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	evolução
BRADESCO SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL FI AÇÕES	1	37	R\$13.084.212,21	

Fonte: Quantum Axis

2.3) IBRX AÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
ICATU VANGUARDA IBX FI AÇÕES	1	79	R\$151.867.785,44	
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	2	22	R\$193.758.581,06	

Fonte: Quantum Axis

2.4) IBRX 50

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	evolução
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	1	98	R\$1.002.237.416,93	

Fonte: Quantum Axis

2.5) MONOAÇÕES

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	evolução
BB FI AÇÕES	1	23510	R\$347.961.290,77	
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	2	27457	R\$588.108.757,72	
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	3	6860	R\$96.924.436,59	
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	4	18427	R\$587.961.241,24	

Fonte: Quantum Axis

2.6) SETORIAL

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	evolução
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	1	9681	R\$523.396.542,73	
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	2	15608	R\$750.936.914,19	
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	3	15861	R\$529.350.277,83	

Fonte: Quantum Axis

3) Fundos Renda Variável – MULTIMERCADO

3.1) Multimercado Brasil

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
VINCI MULTISTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	1	4483	R\$474.407.465,90	
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	2	39346	R\$1.514.599.224,63	
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	3	956	R\$507.987.368,29	
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	4	19855	R\$5.030.518.008,95	↓
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	5	28	R\$288.179.143,57	↓
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	6	39959	R\$2.095.089.800,63	
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	7	2855	R\$765.284.360,65	
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	8	198	R\$462.676.035,80	↓
BB DINÂMICO FIC MULTIMERCADO LP	9	22705	R\$1.601.839.997,35	
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	10	20483	R\$2.397.521.159,05	
BRADESCO PLUS I FI MULTIMERCADO	11	14	R\$88.455.043,45	
BB BALANCEADO DIVIDENDOS FIC MULTIMERCADO LP	12	7781	R\$312.107.016,47	
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	13	25	R\$167.847.230,38	
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIMERCADO	14	1959	R\$237.718.682,04	
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	15	10	R\$66.479.238,35	

Fonte: Quantum Axis

3.2) Multimercado S&P

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1	968	R\$1.085.630.065,58	
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	2	64	R\$537.917.191,45	
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3	14205	R\$1.014.136.007,41	
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	4	950	R\$130.828.138,88	

Fonte: Quantum Axis

3.3) Multimercado Exterior

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	1	2975	R\$684.564.344,94	
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	2	59	R\$1.152.046.253,30	
ACCESS DIVERSIFIED DYNAMIC INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	3	115	R\$97.339.902,06	

Fonte: Quantum Axis

4) Exterior

4.1) S&P

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	evolução
ACCESS USA COMPANIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	1	26	R\$104.699.210,62	
LEGG MASON CLEARBRIDGE US LARGE CAP GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	2	1464	R\$117.251.422,69	

Fonte: Quantum Axis

4.2) BDR

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1	72180	R\$1.819.695.575,62	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2	137	R\$1.583.297.843,04	
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3	522	R\$1.489.928.271,86	
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4	4	R\$25.885.949,94	

Fonte: Quantum Axis

4.3) MSCI

Nome	Ranking	Número de Cotistas	Patrimônio Líquido	Evolução
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	1	31	R\$144.498.773,00	

Fonte: Quantum Axis

Equipe Responsável pelo Relatório:

Coordenadora NUGIN

Silvina Kelly Gomes da Silva

Analistas de Investimentos

Elvira Carolina Scapin Martins

Henrique Pereira Mascarenhas

Marcos Madeira Antunes