



# MZ

EMPOWERING INVESTOR RELATIONS

EXCEPTIONAL CUSTOMER SERVICE  
AND INNOVATIVE TECHNOLOGY

Monitoramento de Mercado

Maio/2022

# IDENTIFICAÇÃO DE FUNDOS/INSTITUIÇÕES NAS EMPRESAS DO SMLL



# INTRODUÇÃO E METODOLOGIA



Este estudo visa passar para os clientes MZ informações sobre 656 fundos/instituições que declararam ter posição em empresas do Índice Small Cap (SMLL), que conta com 139 empresas, de acordo com a posição válida de maio a agosto de 2022. Ele foi baseado nos relatórios fornecidos pelos fundos a reguladores, compilados pela FactSet® e disponibilizados pelo MZiQ®. As informações utilizadas são exclusivamente daqueles que reportaram suas posições a partir de novembro de 2021.

A equipe MZ Estudos fica à disposição para sugestões, dúvidas ou maiores esclarecimentos, caso necessário, através do e-mail: [mz.estudos@mzgroup.com](mailto:mz.estudos@mzgroup.com)

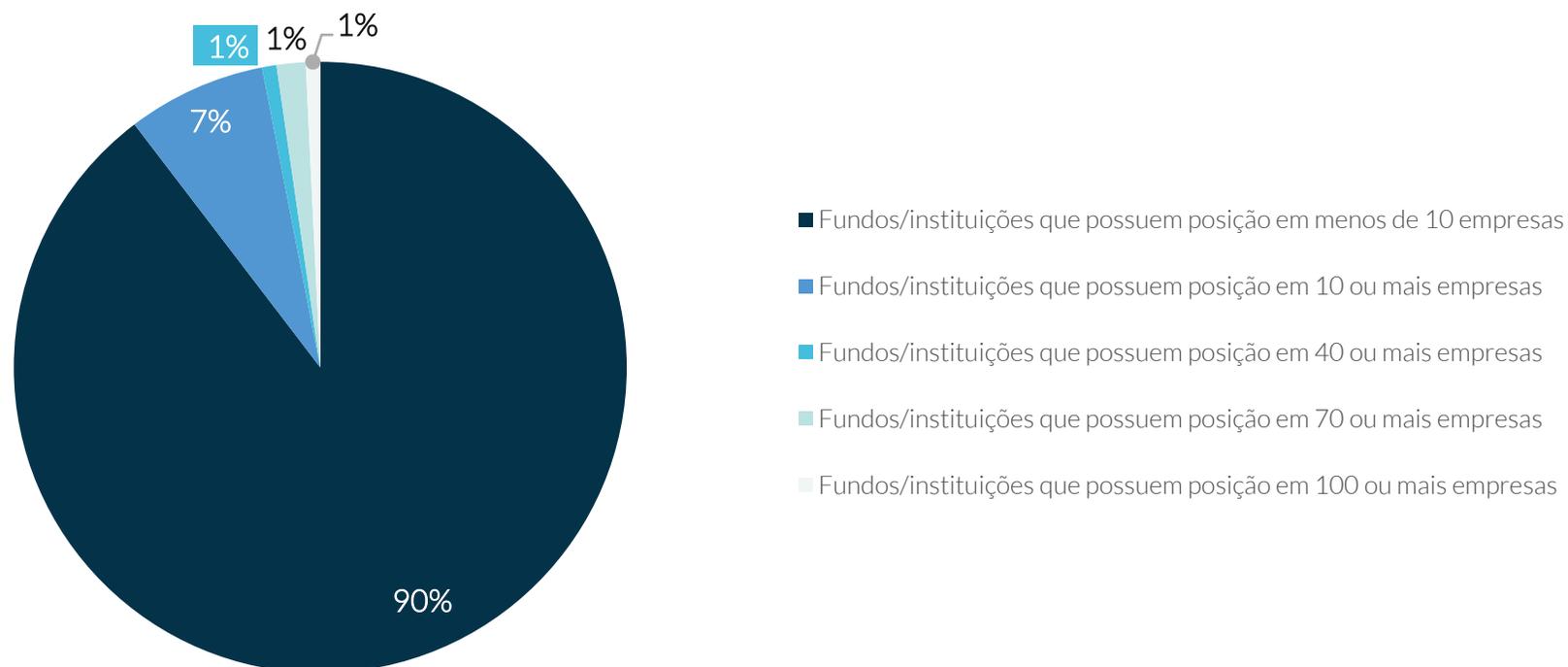
Este material é um estudo produzido pela MZ, que faz o possível para garantir a qualidade do documento. As informações aqui apresentadas têm por finalidade prover informações aos clientes da MZ e não representam recomendações para e/ou solicitações de compra e venda de qualquer valor mobiliário. Eles são baseados unicamente em informações públicas (sites CVM e B3, sites de RI das companhias e sites especializados que disponibilizam as informações usadas como base) estando, portanto, sujeitos a mudanças. Este documento não reflete nenhuma opinião de investimento da MZ.



# FUNDOS/INTITUIÇÕES IDENTIFICANOS NO SMLL POSIÇÕES NAS EMPRESAS

10% dos 656 fundos/instituições identificados que reportaram posição a partir de novembro de 2021 possuíam posição em 10 ou mais empresas presentes no índice Small Cap.

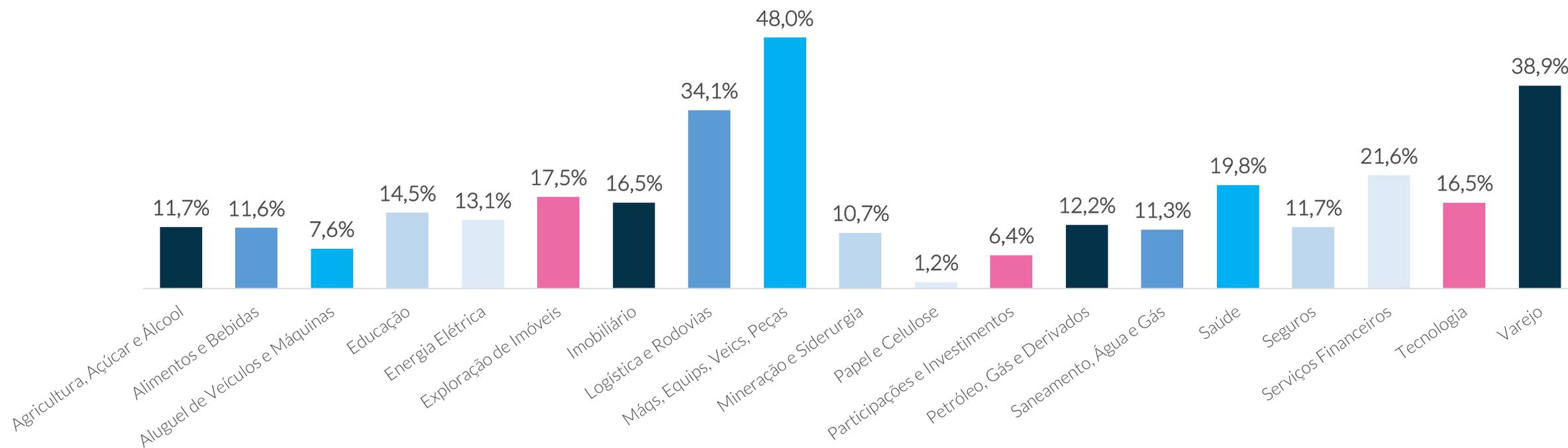
Quantidade de empresas do SMLL investidas por fundo/instituição



# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL DISTRIBUIÇÃO POR SETOR

48% dos mais de 600 fundos/instituições identificados possuíam ações das empresas no SMLL do setor Máquinas, Equipamentos, Veículos e Peças.

Presença dos fundos/instituições identificados por setor



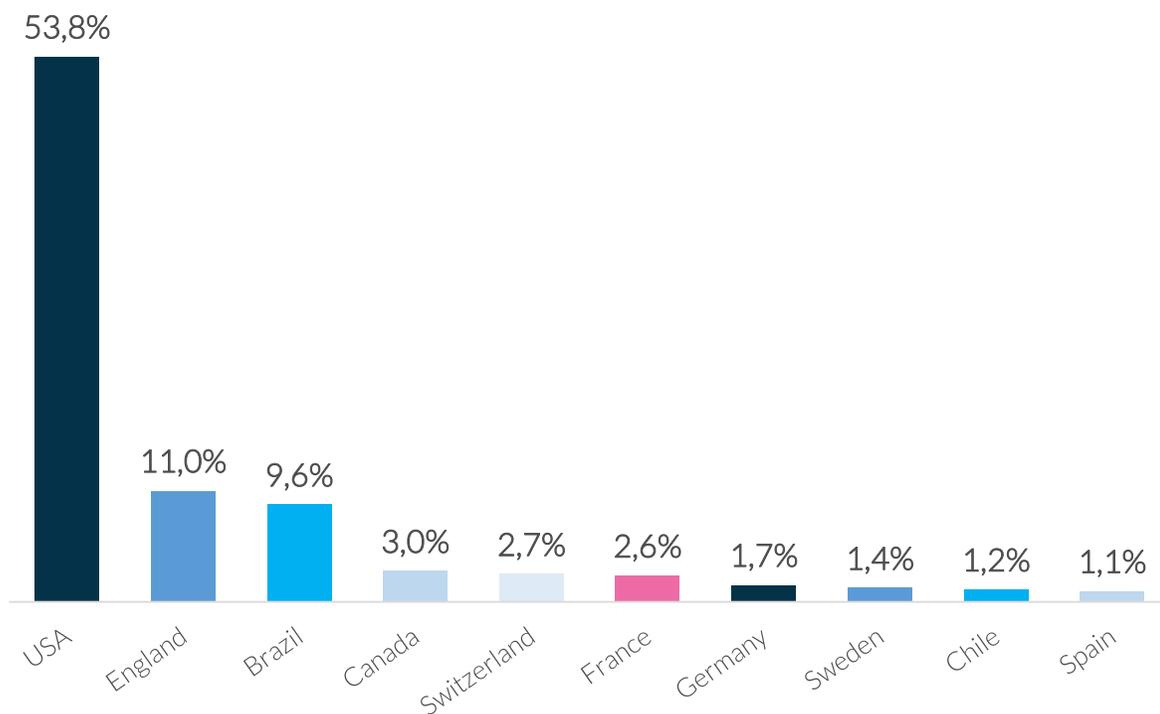
# CONCENTRAÇÃO DE FUNDOS/INSTITUIÇÕES NO SMLL LOCALIZAÇÃO POR REGIÃO



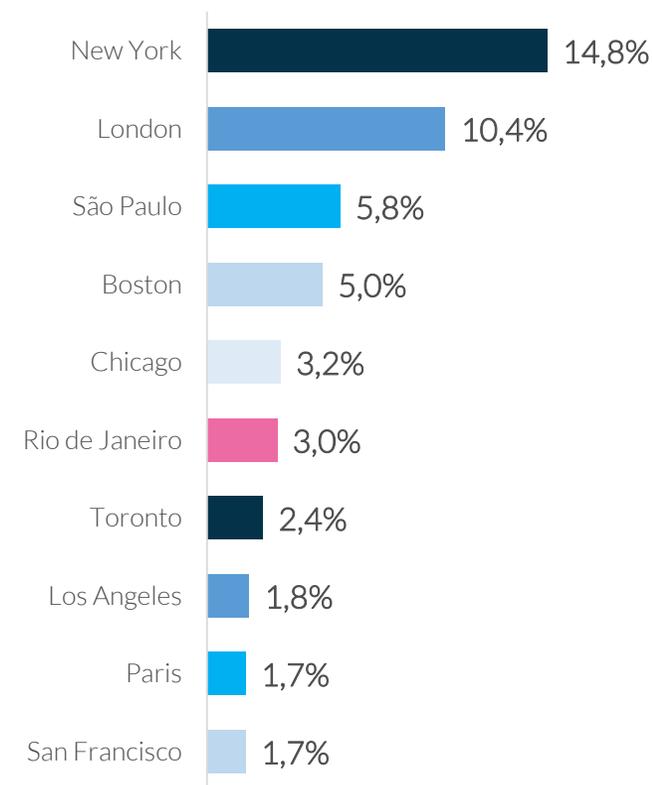
# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL LOCALIZAÇÃO POR PAÍS E CIDADE

Os Estados Unidos é o país com a maior quantidade de fundos/instituições identificados, com aproximadamente 54% do total. A cidade com a maior concentração de fundos/instituições identificados é Nova York, com quase 15% do total.

Principais países dos fundos/instituições identificados



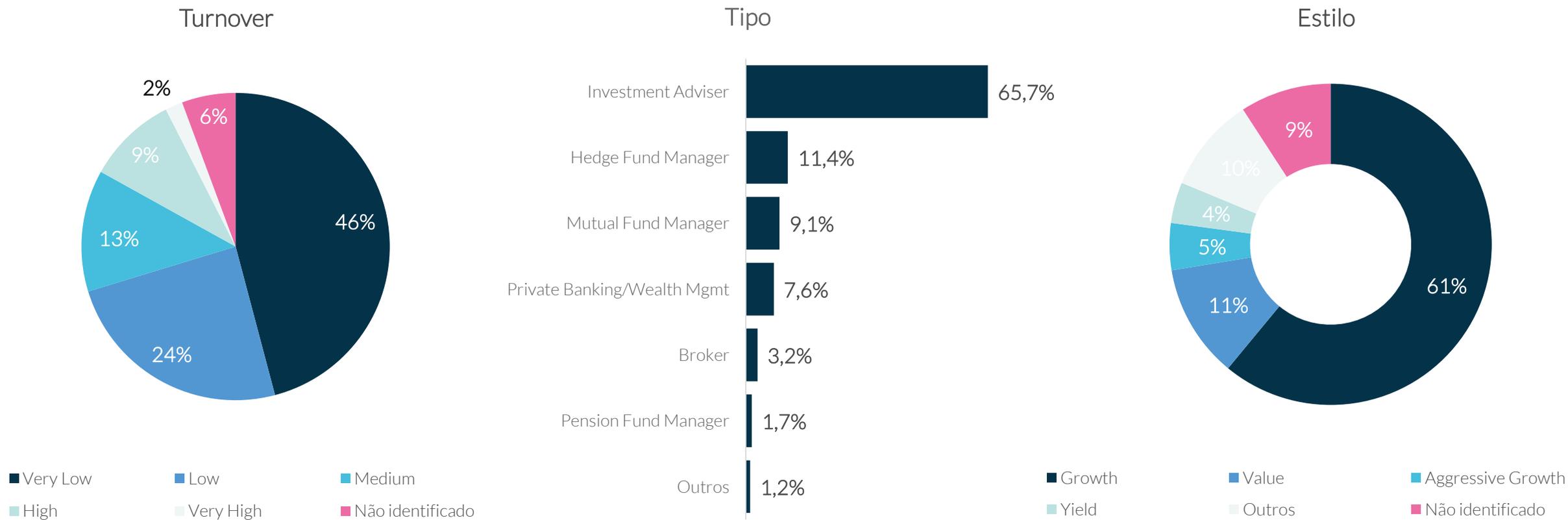
Principais cidades dos fundos/instituições identificados



# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL

## PERFIL

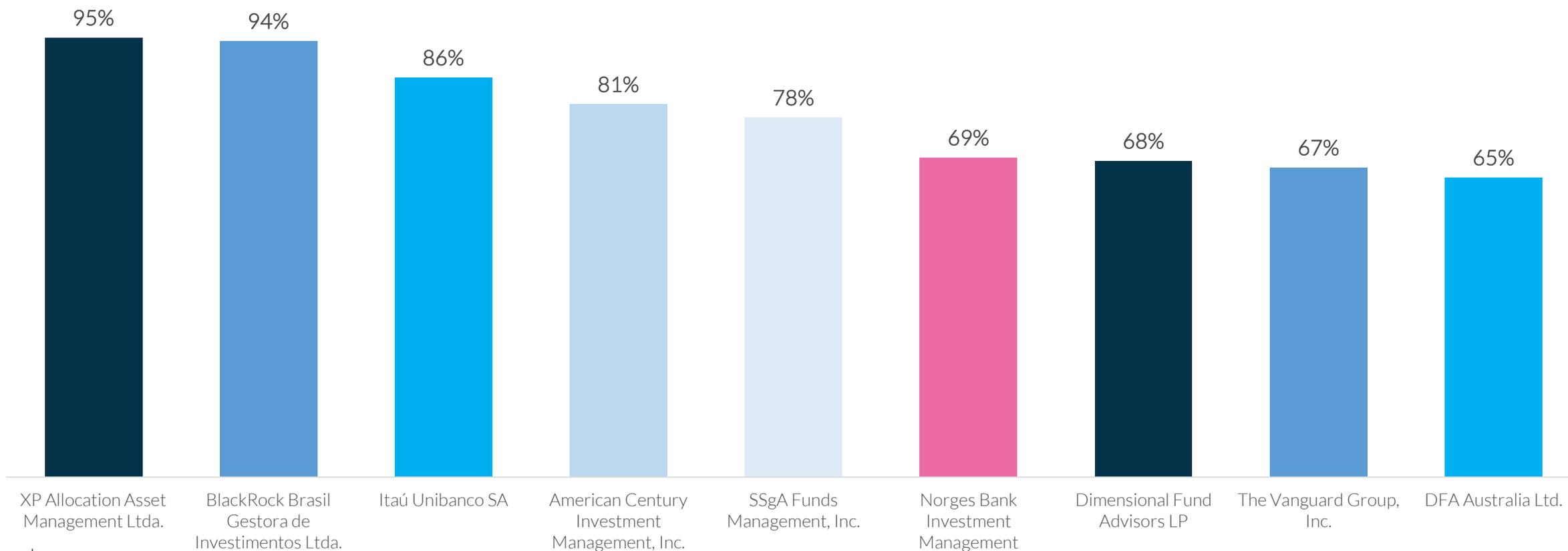
Perfil predominante dos fundos/instituições identificados: *Very Low* (portfólio com menos de 25% de rotatividade anual), *Investment Adviser* e *Growth*.



# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL COM POSIÇÕES EM MAIS COMPANHIAS

9 fundos/instituições reportaram posição em mais de 90 empresas, das 139 do índice. [XP Allocation Asset Management Ltda.](#) foi o que apresentou posição em mais empresas, com 132 no total.

Fundos/instituições com posição em mais empresas do SMLL



# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL COM POSIÇÕES EM MAIS EMPRESAS POR REGIÃO

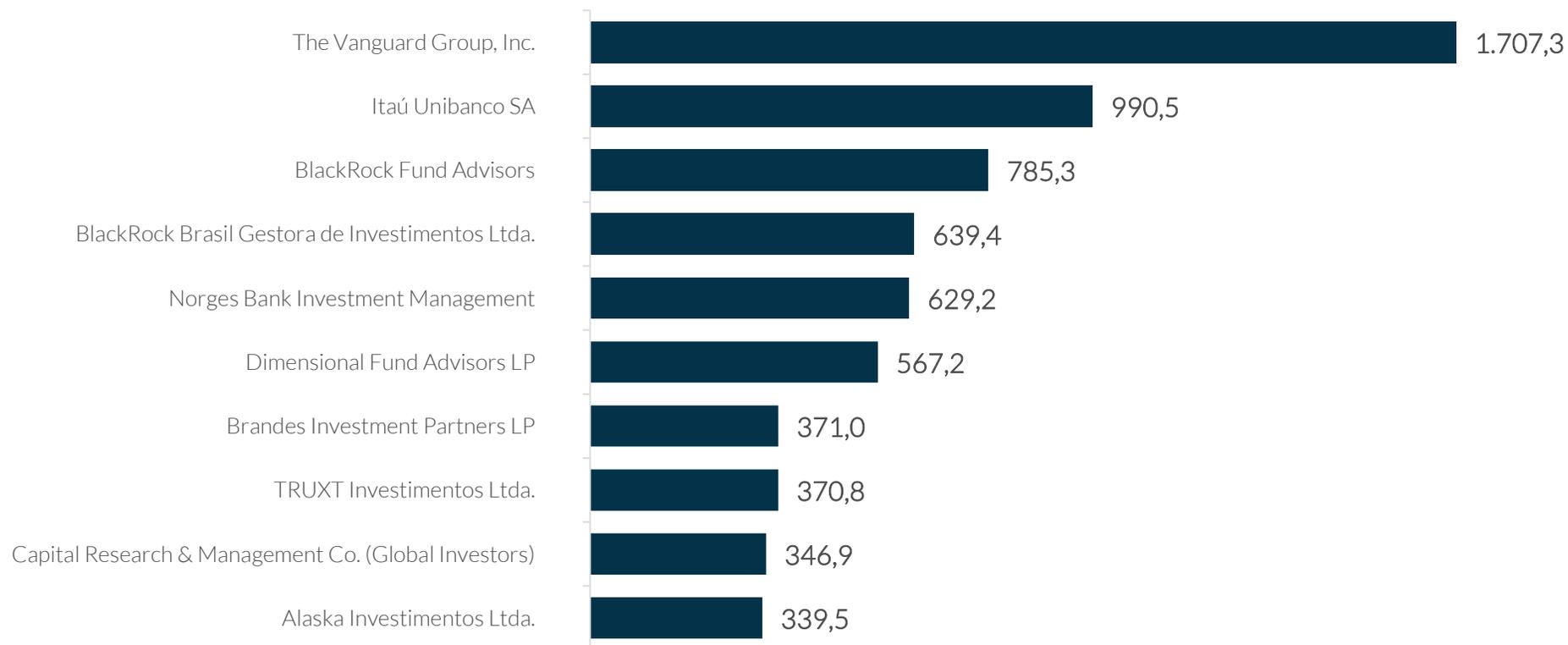


# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL

## 10 MAIORES POSIÇÕES EM VALOR REPORTADO - (US\$ MILHÕES)

O montante das posições dos fundos/instituições identificados no SMLL foi de aproximadamente US\$17 bilhões. [The Vanguard Group, Inc.](#) corresponde a cerca de 9,6% desse valor e os 10 fundos/instituições com maiores posições, somados, representam 37,8% do total.

10 maiores posições do SMLL em valor (US\$ Milhões) reportados



# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL POSIÇÕES EM VALOR REPORTADO POR REGIÃO

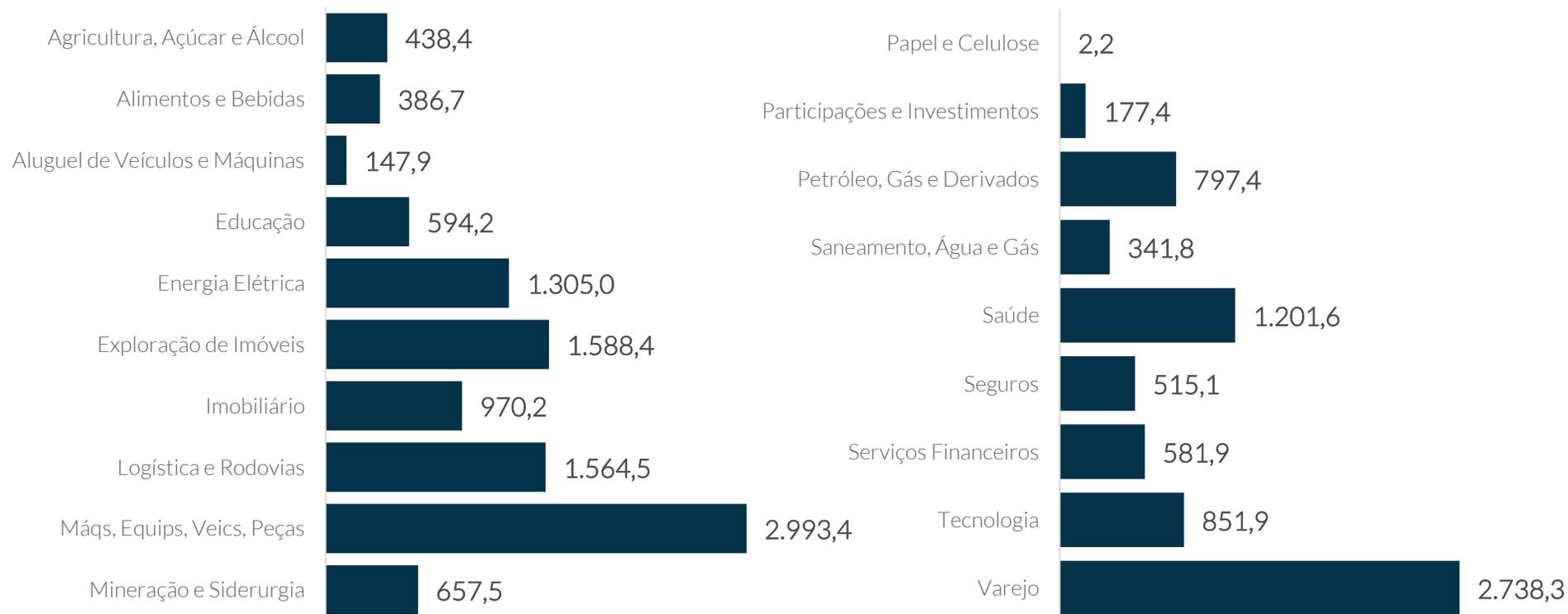


# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL CAP

## TOTAL DE POSIÇÕES EM VALOR POR SETOR - (US\$ MILHÕES)

Os setores Máquinas, Equipamentos, Veículos e Peças, Varejo e Exploração de Imóveis são aqueles que apresentam as maiores posições em valor de fundos/instituições, correspondendo a 41% do total.

Posição em valor (US\$ Milhões) por setor dos fundos/instituições identificados



# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL MAIOR POSIÇÃO EM VALOR POR SETOR

42% dos setores tem o fundo/instituição com maior posição localizado nos Estados Unidos. Sendo que [The Vanguard Group, Inc.](#) é o fundo/instituição com a maior posição em 4 setores: Alimentos e Bebidas, Participações e Investimentos, Saneamento, Água e Gás e Varejo.

| Setor                          | Instituição/Fundo  | Valor (\$MM) | Posição no Setor (% do total) | Localidade                    |
|--------------------------------|--|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Agricultura, Açúcar e Alcool   | <a href="#">Odey Asset Management LLP</a>                                | 163,32       | 37%                           | Londres, Inglaterra           |
| Alimentos e Bebidas            | <a href="#">The Vanguard Group, Inc.</a>                                 | 51,13        | 13%                           | Pensilvânia, Estados Unidos   |
| Aluguel de Veículos e Máquinas | <a href="#">FIL Investment Advisors (UK) Ltd.</a>                        | 40,72        | 28%                           | Surrey, Inglaterra            |
| Educação                       | <a href="#">Alaska Investimentos Ltda.</a>                               | 125,28       | 21%                           | São Paulo, Brasil             |
| Energia Elétrica               | <a href="#">Tarpon Gestora de Recursos SA</a>                            | 298,06       | 23%                           | São Paulo, Brasil             |
| Exploração de Imóveis          | <a href="#">Canada Pension Plan Investment Board</a>                     | 163,18       | 10%                           | Toronto, Canadá               |
| Imobiliário                    | <a href="#">Nova Milano Investimentos Ltda.</a>                          | 119,51       | 12%                           | São Paulo, Brasil             |
| Logística e Rodovias           | <a href="#">Capital Research &amp; Management Co. (Global Investors)</a> | 224,38       | 14%                           | Califórnia, Estados Unidos    |
| Máqs, Equip, Veics, Peças      | <a href="#">Brandes Investment Partners LP</a>                           | 370,99       | 12%                           | Califórnia, Estados Unidos    |
| Mineração e Siderurgia         | <a href="#">Fidelity Management &amp; Research Co. LLC</a>               | 147,94       | 23%                           | Massachusetts, Estados Unidos |

# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL MAIOR POSIÇÃO EM VALOR POR SETOR

Considerando apenas as posições de fundos/instituições, aquele com a maior posição em valor detém, em média, 21% do total das posições em valor do setor identificadas.

| Setor                         | Instituição/Fundo  | Valor (\$MM) | Posição no Setor (% do total) | Localidade                    |
|-------------------------------|--|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Papel e Celulose              | <a href="#">Mellon Investments Corp.</a>                     | 0,79         | 36%                           | Massachusetts, Estados Unidos |
| Participações e Investimentos | <a href="#">The Vanguard Group, Inc.</a>                     | 58,16        | 33%                           | Pensilvânia, Estados Unidos   |
| Petróleo, Gás e Derivados     | <a href="#">Baillie Gifford &amp; Co.</a>                    | 106,70       | 13%                           | Edimburgo, Escócia            |
| Saneamento, Água e Gás        | <a href="#">The Vanguard Group, Inc.</a>                     | 81,96        | 24%                           | Pensilvânia, Estados Unidos   |
| Saúde                         | <a href="#">Itaú Unibanco SA</a>                             | 106,44       | 9%                            | São Paulo, Brasil             |
| Seguros                       | <a href="#">Orbis Investment Management Ltd.</a>             | 144,78       | 28%                           | Hanilton, Bermudas            |
| Serviços Financeiros          | <a href="#">Santander Asset Management SA SGIIC</a>          | 195,31       | 34%                           | Madri, Espanha                |
| Tecnologia                    | <a href="#">Goldman Sachs Asset Management International</a> | 73,70        | 9%                            | Londres, Inglaterra           |
| Varejo                        | <a href="#">The Vanguard Group, Inc.</a>                     | 327,90       | 12%                           | Pensilvânia, Estados Unidos   |



**CÁSSIO RUFINO**

**PARTNER | CFO & COO**

cassio.rufino@mzgroup.com

+55 (11) 98407 3130



**EQUIPE MZ ESTUDOS**

mz.estudos@mzgroup.com

